

ANNUAL REPORT

2007 - 08



INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY

Head Office

3rd Floor, Parisrama Bhavan
Basheerbagh, Hyderabad 500 004
Phone : +91-40-23381100
Fax : +91-40-66823334

Delhi Office

3rd Floor, Jeevan Tara
Parliament Street
New Delhi – 110 001
Phone : +91-11-23747648
Fax : +91-11-23747650

Website: www.irda.gov.in;

E-mail: irda@irda.gov.in

जे. हरि नारायण

अध्यक्ष

J. Hari Narayan

Chairman



बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण

INSURANCE REGULATORY AND
DEVELOPMENT AUTHORITY

पारगमन पत्र

सचिव,
आर्थिक कार्य विभाग,
वित्त मंत्रालय,
नार्थ ब्लॉक,
नई दिल्ली 110 001

10 दिसंबर, 2008

श्रीमान,

हम बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण अधिनियम, 1999 की धारा 20 के उपबन्धों के अनुसार, 31 मार्च, 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राधिकरण की वार्षिक रिपोर्ट की एक प्रति को भारत के राजपत्र असाधारण, भाग 2 खंड उपखण्ड (ii) में दिनांक 14 जून, 2002 को अधिसूचित बी.वि.वि.प्रा. (वार्षिक रिपोर्ट-विवरणियों, विवरणों और अन्य विशिष्टियों का प्रस्तुत किया जाना) विनियम, 2000 में विहित प्रारूप में भेज रहे हैं।

भवदीय

(जे. हरिनारायण)

Letter of Transmittal

December 10, 2008

To
The Secretary
Department of Financial Services
Ministry of Finance
3rd Floor, Jeevandeep Building
Parliament Street
New Delhi – 110 001

Sir,

In accordance with the provisions of Section 20 of the Insurance Regulatory and Development Authority Act, 1999, we are sending herewith a copy of the Annual Report of the Authority for the financial year ended 31st March, 2008 in the format prescribed in the IRDA (Annual Report – Furnishing of returns, statements and other particulars) Rules, 2000, notified on 14th June, 2000 in Part II of Section 3, Sub Section (ii) of the Gazette of India, Extraordinary.

Yours faithfully,

(J. HARI NARAYAN)

परिश्रम भवन, तीसरा तल, बशीर बाग, हैदराबाद - 500 004. भारत

☎ : +91-40-66820957, फैक्स : 91-40-66823334

ई-मेल : chairman@irda.gov.in वेब : www.irdaindia.org

Parishram Bhavan, 3rd Floor, Basheer Bagh, Hyderabad - 500 004. INDIA

Ph. : +91-40-66820957, Fax : 91-40-66823334

E-mail : chairman@irda.gov.in Web : www.irdaindia.org

CONTENTS

MISSION STATEMENT

TEAM AT IRDA

OVERVIEW

...	1
Performance in the first half of 2008-09	3

PART I POLICIES & PROGRAMMES

A) General economic environment	...	5
B) Appraisal of the insurance market	...	9
i) World insurance scenario	...	11
ii) Indian insurance industry	...	13
– Life insurance	...	13
– Non-life insurance	...	24
C) Research and development department	...	34
D) Review	...	35
(i) Protection of interests of policyholders	...	35
(ii) Maintenance of solvency margins of insurers	...	35
(iii) Monitoring of re-insurance	...	36
(iv) Monitoring of investments of the insurers	...	40
(v) Health insurance	...	43
(vi) Business in the rural and social sector	...	47
(vii) Financial Reporting and actuarial standards	...	49
I) Financial Reporting	...	49
II) (a) Appointed Actuary System	...	50
(b) Actuarial Standards	...	50
(viii) Crop Insurance	...	50
(ix) Micro-Insurance	...	51
(x) Directions, Orders and Regulations issued by the Authority	...	53
(xi) Right to Information Act, 2005	...	54

PART II REVIEW OF WORKING AND OPERATIONS

(i) Regulation of insurance and re-insurance companies	...	55
(ii) Intermediaries associated with the insurance business	...	55
- Insurance agents	...	55
- Corporate agents	...	55
- Insurance brokers	...	56
- Surveyors and loss assessors	...	59

(iii)	Litigations, appeals and court pronouncements	...	60
(iv)	International cooperation in insurance	...	60
(v)	Public complaints	...	62
(vi)	Insurance Associations and Insurance Councils	...	65
(vii)	Functioning of Ombudsman	...	66
(viii)	Committees	...	67
(ix)	Review of the advisory functions performed by the Authority	...	68

PART III STATUTORY FUNCTIONS OF THE AUTHORITY

a.	Issue to the applicant a certificate of registration, renew, modify, withdraw, suspend or cancel such registration.	...	69
b.	Protection of the interests of the policyholders in matters concerning assigning of policy, nomination by policyholders, insurable interest, settlement of insurance claim, surrender value of policy and other terms and conditions of contracts of insurance.	...	70
c.	Specifying requisite qualifications, code of conduct and practical training for intermediary or insurance intermediaries and agents.	...	71
d.	Specifying the code of conduct for surveyors and loss assessors	...	71
e.	Promoting efficiency in the conduct of insurance business	...	71
f.	Promoting and regulating professional organizations connected with the insurance and reinsurance business	...	72
g.	Levying fees and other charges for carrying out the purposes of the Act 66	...	72
h.	Calling for information from, undertaking inspection of, conducting enquiries and investigation including audit of the insurers, intermediaries, insurance intermediaries and other organizations connected with the insurance business	...	72
i.	Control and regulation of the rates, advantages, terms and conditions that may be offered by insurers in respect of general insurance business not so controlled and regulated by the Tariff Advisory Committee under section 64U of the Insurance Act, 1938 (4 of 1938)	...	73
j.	Specifying the form and manner in which books of account shall be maintained and statement of accounts shall be rendered by insurers and other insurance intermediaries	...	73
k.	Regulating investment of funds by insurance companies	...	73
l.	Regulating maintenance of margin of solvency	...	73
m.	Adjudication of disputes between insurers and intermediaries or insurance intermediaries	...	74
n.	Supervising the functioning of the Tariff Advisory Committee	...	74
o.	Specifying the percentage of premium income of the insurer to finance schemes for promoting and regulating professional organizations referred to in clause 'f'	...	74
p.	Specifying the percentage of life insurance business and general insurance business to be undertaken by the insurer in the rural or social sectors	...	74
q.	Exercising such other powers as may be prescribed	...	75

PART IV ORGANIZATIONAL MATTERS

i. Organization	...	77
ii. Meetings of the Authority	...	77
iii. Human Resources	...	77
iv. Promotion of Official Language	...	77
v. Status of Information Technology in IRDA	...	78
vi. Accounts	...	78
vii. ISO 2000 Registration	...	78
viii. IRDA Journal	...	79
ix. Acknowledgments	...	79

BOX ITEMS

1. Trends in Life Insurance Business – Unit Linked Insurance Plans	...	15
2. Lapsation of Life Insurance Policies	...	25
3. Health Insurance: Initiatives	...	44

TEXT TABLES

1. Key Market Indicators	...	9
2. Registered Insurers in India	...	10
3. Life Insurance Offices as on March 31, 2008	...	10
4. Distribution of Offices of Life Insurers as on March 31, 2008	...	10
5. Paid up Capital: Life Insurers	...	13
6. New policies issued: Life Insurers	...	14
7. Premium underwritten by Life Insurers	...	18
8. Market Share of Life Insurers	...	18
9. Commission Expenses of Life Insurers	...	20
10. Commission Expenses Ratios	...	21
11. Operating Expenses of Life Insurers	...	21
12. Operating Expenses Ratios	...	21
13. Dividends Paid: Life Insurers	...	23
14. Individual Death Claims	...	23
15. Group Death Claims	...	24
16. Paid-up Capital: Non-life Insurers and Re-insurer	...	24
17. Policies issued: Non-life Insurers	...	27
18. Premium underwritten by Non-life Insurers (within India)	...	27
19. Gross Direct Premium Income In India	...	28
20. Premium underwritten (within India) by Non-life Insurers – Segment-wise	...	28
21. Ratio of outside India premium to total premium	...	29
22. Gross Direct Premium from Business outside India : Non-Life Insurers	...	29
23. Underwriting Losses: Non-life Insurers	...	30
24. Operating Expenses: Non-life Insurers	...	30

25. Commission Expenses	...	31
26. Investment Income	...	31
27. Net Incurred Claims of Non-Life Insurers	...	31
28. Incurred Claims Ratio	...	32
29. Dividends Paid: Non-Life Insurers	...	33
30. Net Retained Premium on Indian Business as percentage of Gross Direct Premium (Excl. GIC)	...	36
31. Re-insurance placed within India and outside India as percent of Gross Direct Premium in India (Excl. GIC)	...	37
32. Re-Insurance ceded outside India on Indian Business (Excl. GIC)\	...	37
33. Share of Member Companies in the Indian Market Terrorism Pool	...	38
34. Premium Rates for Terrorism Risk Insurance	...	39
35. Cover Limit for Terrorism Risk Insurance	...	39
36. Investments of Insurers	...	40
36 (I) Total Investments: Instrument-wise	...	41
36 (II) Investments of Life Insurer: Fund-wise	...	41
37. Total Investments: Fund-wise	...	42
38. Investments of Non-life Insurer: Fund-wise	...	42
39. TPA (Infrastructure) 2007-08	...	48
40. Third Party Administrators – Claims Data	...	48
41. New Business under Micro-Insurance Portfolio for 2007-08	...	51
42. Micro-Insurance Agents – Life Insurers	...	52
43. Group Death Claims under Micro-Insurance Portfolio – 2007-08	...	52
44. Individual Death Claims under Micro-Insurance Portfolio – 2007-08	...	52
45. Details of Individual Agents of Life Insurers – 2007-08	...	55
46. Details of Corporate Agents of Life Insurers – 2007-08	...	55
47. New Business Premium (Individual and Group) of Life Insurers for 2007-08 Channel-wise	...	57
48. Individual New Business Premium of Life Insurers for 2007-08 Channel-wise	...	58
49. Group New Business Premium of Life Insurers for 2007-08 Channel-wise	...	59
50. Outstanding Grievances – Life Insurers	...	62
51. Grievances during 2007-08 – Life Insurers	...	63
52. Status of Grievances – Non-life Insurers	...	64
52 (I) Status of Grievances – Non-life Insurers (Half year ended September, 2008)	...	64
53. Disposal of Complaints by Ombudsman 2007-08	...	67

LIST OF STATEMENTS

1. Financial Saving of the Household Sector (Gross)	...	83
2. International Comparison of Insurance Penetration	...	84
3. International Comparison of Insurance Density	...	86
4. Policyholders Account: All Life Insurers	...	88
5. Shareholders Account: All life Insurers	...	90
6. Balance Sheet: All Life Insurers	...	92
7. Life Insurance Corporation of India: Capital Redemption and Annuity Certain Business (Non-Participating) - Policyholders Account	...	94

8.	Life Insurance Corporation of India: Capital Redemption and Annuity Certain Business (Non-Participating) - Shareholders Account	...	95
9.	Life Insurance Corporation of India: Capital Redemption and Annuity Certain Business (Non Participating) - Balance Sheet	...	96
10.	Policyholders Account: Public Sector Non-life Insurers	...	97
11.	Shareholders Account: Public Sector Non-life Insurers	...	99
12.	Balance Sheet: Public Sector Non-life Insurers	...	100
13.	Policyholders Account: Private Sector Non-Life Insurers	...	101
14.	Shareholders Account: Private Sector Non-life Insurers	...	106
15.	Balance Sheet: Private Sector Non-life Insurers	...	107
16.	Policyholders Account: Health Insurers	...	108
17.	Shareholders Account: Health Insurers	...	109
18.	Balance Sheet: Health Insurers	...	110
19.	General Insurance Corporation - Policyholders Account	...	111
20.	General Insurance Corporation - Shareholders Account	...	112
21.	General Insurance Corporation - Balance Sheet	...	113
22.	Policyholders Account : Export Credit Guarantee Corporation Ltd.	...	114
23.	Shareholders Account: Export Credit Guarantee Corporation Ltd	...	115
24.	Balance Sheet: Export Credit Guarantee Corporation Ltd.	...	116
25.	Policyholders Account : Agricultural Insurance Corporation Ltd.	...	117
26.	Shareholders Account: Agricultural Insurance Corporation Ltd.	...	118
27.	Balance Sheet: Agricultural Insurance Corporation Ltd.	...	119
28.	Net Retentions of Non-life Indian Market	...	120
29.	Gross Direct Premium Income in India	...	121
30.	Net Premium Income (Earned)	...	122
31.	Underwriting Experience and Profits of Public Sector Companies	...	123
32.	Underwriting Experience and Profits of Private Sector Companies	...	124
33.	Incurred Claims Ratio – Public Sector	...	125
34.	Incurred Claims Ratio – Private Sector	...	126
35.	Equity Share Capital of Insurance Companies	...	127
36.	Fee Structure for Insurers and various intermediaries	...	128
37.	Fund-wise pattern of Investments of Life Insurers	...	129
38.	Non-life Insurance Investments	...	133
39.	Status of Grievances - Life Insurers (2007-08)	...	134
40.	Status of Grievances - Non-life Insurers (2007-08)	...	135
41.	Status of Grievances – Non-life Insurers (Half year ended September, 2008)	...	136
42.	Third Party Administrators - Claims Data: 2007-08	...	137
43.	Performance of Ombudsmen at different centres : Complaints disposal for the Year ending 31st March, 2008: Life Insurance	...	138
44.	Performance of Ombudsmen at different centres : Complaints disposal for the Year ending 31st March, 2008: Non-life Insurance	...	139
45.	Performance of Ombudsmen at different centres : Complaints disposal for the Year ending 31st March, 2008: Life and Non-life Insurance combined	...	140
46.	First Year (including Single Premium) Life Insurance Premium	...	141

47. Total Life Insurance Premium	...	142
48. Gross Direct Premium of Non-Life Insurance (Within & Outside India)	...	143
49. Individual Business (Within India) – Business in force (Number of Policies)	...	144
50. Individual Business (Within India) – Business in force (Sum Assured)	...	145
51. Solvency Ratios of Life Insurers India	...	146
52. Solvency Ratios of Non-Life Insurers	...	147
53. Individual Business (within India) – Details of Forfeiture / Lapse Policies in Respect of Non-Linked Business	...	148
54. Individual New Business Performance of Life Insurers for 2007-08 - Channel-wise	...	149
55. Group New Business Performance of Life Insurers for 2007-08 – Channel-wise	...	150
56. State-wise Spread of Individual Agents – Insurer-wise for 2007-08	...	151
57. Details of Individual Agents of Life Insurers – 2007-08	...	152
58. Individual Death Claims - 2007-08	...	153
59. No. of Life Insurance Offices as on 31 st March, 2008	...	154
60. Distribution of Offices of Life Insurers as on 31 st March, 2008	...	155
61. Geographical Distribution of Offices as on 31 st March, 2008	...	156
62. Individual New Business Underwritten State-wise – 2007-08	...	157
63. Grievances – Life Insurance	...	159
64. Group Death Claims – 2007-08	...	160
65. List of Micro-Insurance Products of Life Insurers	...	161

LIST OF ANNEX

I Insurance Companies operating in India	...	163
II Regulations framed under the IRDA Act, 1999	...	165
III (a) Appointed Actuaries of Life Insurers	...	166
(b) Appointed Actuaries of Non-Life Insurers	...	167
IV (a) Mortality Rates of Assured Lives in LIC of India - LIC 94-96 ultimate	...	168
(b) Mortality Rates of Annuitants in LIC of India – LIC A (96-98) ultimate	...	169
V Life Insurance products cleared during the financial year 2007-08	...	170
VI Non-life Products Filed by Insurance Companies Under File & Use Procedures During the Financial year 2007-08	...	174
VII Obligatory Cessions received by GIC	...	178
VIII Registered Brokers (State - wise Break-up)	...	179
IX Circulars / Orders / Notifications issued by the Authority	...	180
X Annual Statement of Accounts for the year ended March 31, 2008	...	187
XI Addresses of Insurers and Ombudsmen	...	205

MISSION STATEMENT

- ✓ To protect the interest of and secure fair treatment to policyholders;
- ✓ To bring about speedy and orderly growth of the insurance industry (including annuity and superannuation payments), for the benefit of the common man, and to provide long term funds for accelerating growth of the economy.
- ✓ To set, promote, monitor and enforce high standards of integrity, financial soundness, fair dealing and competence of those it regulates;
- ✓ To ensure speedy settlement of genuine claims, to prevent insurance frauds and other malpractices and put in place effective grievance redressal machinery;
- ✓ To promote fairness, transparency and orderly conduct in financial markets dealing with insurance and build a reliable management information system to enforce high standards of financial soundness amongst market players;
- ✓ To take action where such standards are inadequate or ineffectively enforced;
- ✓ To bring about optimum amount of self-regulation in day to day working of the industry consistent with the requirements of prudential regulation.

TEAM AT IRDA

Year 2007-08

CHAIRMAN

C.S. RAO

(up to 14th May, 2008)

J. HARI NARAYAN

(from 12th June, 2008)

MEMBERS

C.R. Muralidharan

G. Prabhakara

K.K. Srinivasan

Dr. R. Kannan

PART-TIME MEMBERS

Shri Vijay Mahajan (from Oct 7, 2005)

Smt. Ela R Bhatt (from Feb 27, 2007)

Shri Ved Jain (from Feb 6, 2008)

Ms. Sushma Nath (from April 9, 2008)

Shri Pradeep Kumar
(from Nov 27, 2007 to April 8, 2008)

Dr Sanjiv Misra
(from Mar 2, 2007 to 26 Nov 2007)

Shri Sunil Talati (from Feb 5, 2007 to Feb 5 2008)

DIRECTOR GENERAL (RESEARCH & DEVELOPMENT)

Dr. D.V.S. Sastry

EXECUTIVE DIRECTORS

Prabodh Chander

V. Vedakumari

K. Subrahmanyam

CONSULTANT & SPECIAL OFFICER

Kunnel Prem

Name of the Officer / Staff

A Keshava Rao
A Krishnan
A R Nithiyanantham
A Rama Sudheer
A V Rao
Anil Kumar Arora
B Padmaja
B Aruna
B Raghavan
B Someswara Rao
B S Venkatesh
D P Joshi
D Srinivasa Murthy
D V S Ramesh
Deepak Khanna
Deepak Kumar Gaikwad
DNKLNK Chakravarty
G R Surya Kumar
Hari
J Anita
Jyoti Bhagat
Kamal Chowla
Kanthisree
KGPL Rama Devi
Lekshmi Pillai
M L Soujanya
Mahesh Agarwal
Mamta Suri
Manju Arora
Mathangi Saritha
MBVN Murthy
Mukesh Sharma
Nimisha Srivastava
P Majumder
Prabat Kumar Maiti
R C Sharma
R Kumar
R Sangeetha

R Uma Maheswari
Raj Kumar Sharma
Rakesh K Bajaj
Randip Singh Jagpal
Rashmi Jagdeep Abhichandani
S Karthikeya Sarma
S N Jayasimhan
S P Chakraborty
Sanjay Kumar Verma
Sanjeev Kumar Jain
Shardul Suresh Admane
Shashi Pal
Shiksha Shaha
Shyam Sundar Mohakud
Sudipta Bhattacharya
Sunitha L V S
Suresh Mathur
Suresh Nair
Susan Ittyerah
Sush Pal
T S Naik

On Contract

U Jawaharlal

Officers
on deputation to other organisations

Arup Chatterjee
J Meena Kumari
K K Chaudhary
Sonia Singh

OVERVIEW

The Indian economy continued to exhibit robust growth even though global economy experienced many uncertainties. The real GDP growth emanating from the industry and services sector declined slightly during 2007-08. However, improvement in the performance of the agriculture sector in India not only contained inflationary pressures on some agricultural commodities but also supported the growth momentum in the economy. The continued acceleration in saving and investment rates and sustained productive growth were the underpinnings of the growth momentum in the Indian economy during 2007-08. The real GDP growth in 2007-08 though high at 9 per cent was lower than the 9.6 per cent recorded in 2006-07. Services sector continued to grow at double digit level. The deceleration in the industry sector was also reflected in the Index of Industrial Production. The growth in the Index of Industrial Production during 2007-08 was 8.5 per cent (as against 11.5 per cent observed in 2006-07).

Gross domestic savings as per cent of GDP at current market prices increased from 34.3 per cent in 2005-06 to 34.8 per cent in 2006-07 contributed mainly by increase in the savings of private corporate sector and the public sector. The gross domestic capital formation rate at the economy level increased from 35.5 per cent in 2005-06 to 35.9 per cent in 2006-07. The saving preference of the households had slightly shifted away from the bank deposits in 2007-08 from that of 2006-07. According to the preliminary estimates released by RBI on household financial savings for 2007-08, insurance funds constituted 17.5 per cent of the total gross financial savings of the households in 2007-08. This has resulted in an increase in the share of insurance funds in the total household savings. A similar increase was observed in mutual funds also. The above shift in the preferences towards insurance sector was mainly on account of the households preferring to invest in Unit Linked Insurance Products (ULIPs) of life insurers in the back ground of bullish stock market as the returns of a part of ULIPs depend on the behaviour of the stock market. A similar observation can be made about the investments in mutual funds. It may be noted that during 2007-08, the BSE Sensex has shown abnormally high levels and the gains were across

all sectors of the index. The fiscal position of both central and states improved during 2007-08 even though there were higher outflows on account of high interest payments, subsidies and extra budgetary liabilities. Exports and imports accelerated during 2007-08 reflecting India's diversified foreign trade. Capital inflows on a sustained basis were observed in 2007-08 and net surplus on invisibles in the Balance of Payments was buoyant offsetting a significant part of the merchandise deficit. The current account deficit as a per cent of GDP was 1.5 per cent in 2007-08 higher than 1.1 per cent observed in 2006-07.

Supply side pressures on key agricultural products, pass through of international crude oil prices, continued demand pressures have pushed the inflation rate as measured by movements in wholesale price index to a higher level of 7.7 per cent at end March 2008 as against 5.6 per cent recorded at end March 2007. However, on an average basis, it was lower at 4.7 per cent during 2007-08 than 5.4 per cent in 2006-07. The growth in consumer price index for industrial workers was also high at 7.9 per cent in March 2008 as against 6.7 per cent a year ago. On an average basis, during 2007-08, it was 6.2 per cent as against 6.7 per cent in 2006-07.

During 2007-08 many policies regarding broadening and deepening of the financial markets, capital markets and bond markets were undertaken by the respective regulators. The Government on its part has helped in this process by allowing changes in the legal framework. The policies undertaken in the financial markets will help the insurance companies in managing their assets in a prudent and profitable way. Insurance companies are now allowed to access the negotiated dealing system – order matching using the constituents' subsidiary general ledger route. This will help the insurance companies in participating in the negotiated dealing system for parking their excess funds. The SEBI has undertaken many initiatives in making the operations of mutual funds more transparent and investor friendly. The SEBI mandates FIIs to provide AAA rated foreign government securities as collaterals for margins against transactions in the derivatives segment.

Several measures were also initiated to develop the private corporate debt market. The Union Budget 2007-08 has announced measures to develop bond, currency and derivatives market including launching of exchange traded currency and interest rate features and developing a transparent credit derivatives market with appropriate safeguards. Government Securities Regulations 2007 has come into force with effect from December 1, 2007. All the above measures undertaken by the various regulators will open opportunities for the insurance companies to park their funds in a profitable way. However, they may have to improve their skills in dealing with such complex exotic financial instruments.

The CSO has placed the real GDP growth originating in Agriculture, Industry and services during the first quarter of 2008-09 at 3.0 per cent, 5.2 per cent and 10.2 per cent respectively. Accordingly, the real GDP growth in the economy worked out 7.9 per cent for the first quarter as against 9.2 per cent recorded in the first quarter of the previous year. Inflation, measured by variations in the wholesale price index (WPI) on a year-on-year basis, increased to 11.4 per cent as on October 4, 2008 from 7.8 per cent as at end-March 2008 and 3.2 per cent a year ago. At a disaggregated level, prices of primary articles and manufactured products rose by 12.7 per cent and 9.7 per cent, respectively, as compared with 5.0 per cent and 4.5 per cent a year ago. Inflation, based on the consumer price index (CPI) for industrial workers, showed a sharp increase to 9.0 per cent on a year-on-year basis in August 2008 from 7.3 per cent a year ago.

The interest rates (both deposit and lending rates) rose significantly during the first two quarters of 2008-09. Deposit rates offered by the banks for various maturities increased by 50-175 basis points and the benchmark prime lending rates of Public Sector Banks increased by 125-150 basis points during the same period.

The weighted average yield of Central Government securities were higher at 8.81 per cent as compared with 8.12 per cent. The yields on Government securities with one-year residual maturity increased from 7.49 per cent at end-March 2008 to a high of 9.25 per cent. The overnight rates in the call market, market repo (outside the LAF) and collateralised borrowing and lending obligation (CBLO) hardened across the spectrum

on account of tighter liquidity consequent upon gradual increases in the CRR during April-August 2008. The weighted average discount rate of Certificates of Deposit increased from 10.00 per cent at the end of March 2008 to 11.56 per cent by end-September 2008.

The outlook for the emerging economies remains positive, but uncertainties about their resilience to the global shocks have increased. Industrial production and export volumes have slowed down. While equity markets have fallen sharply in tandem with those in advanced economies, bond spreads have widened. The international financial system is gripped by extreme risk aversion in the wake of spectacular failures of among the world's largest financial institutions.

With buoyancy in stock markets, while investors are willing to take risks and prepared to bear investment risks by opting for ULIPs, with the financial crises across the globe and melt down in the stock markets, the sentiments of the investors may turn the other way and many would like to invest their surpluses in safe and traditional financial instruments rather than take risks. As such, the preference will be shifted away from ULIPs and life insurers may have to design traditional products with good incentives. As such, the growth in life insurance business in near future may not be as robust as it was so far. Further, as insurance companies are closely monitored by their solvency margins, they have to inject additional capital to maintain the regulatory requirement. Under the present position in the financial markets, it is difficult to raise funds from the capital markets and promoters may find it difficult even to divest their own investments in a bearish stock market.

In the recent past, insurance companies have gone aggressively on branch expansion and added technical manpower. The associated costs due to those are high and companies may find it difficult to sustain with high costs and low premiums. With slow down in the economic growth, the personal disposable incomes will be lower thus affecting the savings and investment. The slow down in the industry, and lower investments in the private corporate sector leads to lower asset formation. This together with lower merchandise trade affects the non-life insurance market. With slump in the stock markets, the investment income for the non-life insurance

companies would also come down thus affecting the profits, because the investment income has been offsetting the underwriting lossess of the insurers so far.

Performance in the first quarter of 2008-09

(i) Life insurance:

The life insurers underwrote a premium of Rs.14320.20 crore during the first quarter in the current financial year as against Rs.12511.80 crore in the comparable period of last year recording a growth of 14.45 per cent. Of the total premium underwritten, LIC accounted for Rs.7524.56 crore and the private insurers accounted for Rs. 6795.64 crore. The premium underwritten by LIC declined by 12.31 per cent while, that of private insurers increased by 72.88 per cent, over the corresponding period in the previous year. The number of policies written at the industry level declined by 7.78 per cent. While the number of policies written by LIC declined by 23.36 per cent, in the case of private insurers they grew by 44.00 per cent. Of the total premium underwritten, individual business accounted for Rs.10995.90 crore and group business for Rs. 3324.30 crore. In respect of LIC, individual business was Rs. 5275.71 crore and group business was Rs.2248.85 crore. In the case of private insurers, they were Rs.5720.19 crore and Rs.1075.45 crore respectively. The market share of LIC was 52.55 per cent in the total premium collection and 63.88 per cent in number of polices underwritten, lower than 68.58 per cent and 76.87 per cent respectively reported in the previous year. Under the group scheme 56.13 lakh lives were covered recording a growth of 8.51 per cent over the previous period. Of the total lives covered under the group scheme, LIC accounted for 38.96 lakh and private insurers 12.77 lakh. The life insurers covered 12.50 lakh lives in the social sector with a premium of Rs.17.10 crore and underwrote 13.53 lakh policies with a premium of Rs.1275.78 crore in the rural sector.

(ii) Non-Life Insurers

During the first quarter of current financial year, the non-life insurers underwrote a premium of Rs.8778.18 crore recording a growth of 17.85 per cent over Rs.7448.74 crore underwritten in the same period of last year. The private non-life insurers witnessed higher growth of 22.43 per cent by underwriting premium to the tune of Rs.3541.78 crore as against

Rs.2892.89 crore underwritten in the same quarter of the last year. The public non-life insurers underwrote a premium of Rs.5236.40 crore, higher by 14.94 per cent in the first quarter of 2007-08. The market shares of public and private insurers were 59.65 and 40.35 per cent respectively. ECGC underwrote credit insurance of Rs.164.70 crore as against Rs.88.09 crore in the previous year resulting in a significant growth of 86.98 per cent.

Segment-wise, the premium underwritten in the Fire, Marine, Motor, Health and Miscellaneous segments by the non-life insurers were Rs.1208.15 crore, Rs.572.99 crore, Rs.3624.23 crore, Rs.1772.57 crore and Rs.1600.24 crore respectively. The Health segment recorded the highest growth (49.67 per cent) in the first quarter of the current financial year over the corresponding quarter of 2007-08. The Fire segment witnessed negative growth (-13.80 per cent) over in the same period.

In terms of number of policies, Fire and Marine, recorded negative growth rates (-5.14 per cent and -4.37 per cent respectively) over the one year period. In the Motor segment, the public insurers witnessed positive growth rate (23.09 per cent) in the premium underwritten despite issuing lesser number of policies. The premium underwritten in the Motor segment in the first quarter of the current financial year was Rs.3624.23, constituting 41.29 per cent in the total premium underwritten. The contribution from the Public and Private life-insurers in the total Motor premium was Rs.2151.19 crore (59.36 per cent) and Rs.1473.04 crore (40.64 per cent) respectively.

The premium collection in the Health segment went up to Rs.1772.57 in the first quarter of the current year, constituting for 20.19 per cent in the total premium. The number of policies, issued in this quarter, as a ratio of total number of policies worked out to 12.20 per cent. The shares of public and private non-life insurers in the Health segment remained similar to the Motor segment, which constituted 58.72 per cent (Public) and 41.28 per cent (Private) respectively in the first quarter of the current financial year. In terms of number of policies issued Health segment recorded a growth of 12.95 per cent. This growth was sharper in the public insurers with 20 per cent.

PART I

POLICIES AND PROGRAMMES

A. GENERAL ECONOMIC ENVIRONMENT

India's macroeconomic performance in 2007-08 as measured by growth in real gross domestic product (GDP) was high at 9 per cent. This growth was observed over and above a growth of 9.6 per cent in 2006-07 and 9.4 per cent in 2005-06. With this high growth, the average real GDP growth during the period 2003-2008 worked out to 8.8 per cent, much higher than 5.4 per cent in the preceding quinquennium. Services sector continues to grow at double digit level, 10.7 per cent in 2007-08. GDP growth originating from 'Agriculture' sector in 2007-08 was 4.5 per cent as against 3.8 per cent recorded in 2006-07. The acceleration in the agriculture sector may be seen from the increased food grains production in 2007-08 to a record level of 230.7 million tonnes higher than 217.3 million tonnes recorded in 2006-07. Real GDP growth originating from 'Industry sector' was lower at 8.1 per cent in 2007-08 than 10.6 per cent observed in 2006-07. The deceleration was mainly on account of decline in manufacturing activities from a growth of 12 per cent in 2006-07 to 8.8 per cent in 2007-08. While there has been a marginal increase in the growth of 'electricity, gas and water supply', there has been a decline in the 'Mining and quarrying' segment. The deceleration in the GDP originating from 'industry' sector was also reflected in the movement of index of industrial production (IIP). The industrial growth, in terms of IIP, moderated to 8.5 per cent during 2007-08 from 11.5 per cent in 2006-07. The manufacturing sector with a weight of 79.4 per cent in the total IIP, recorded a growth rate of 9.0 per cent in 2007-08 much lower than 12.5 per cent observed in 2006-07. In terms of use-based classification, deceleration was observed in all the segments; more so in consumer durables which recorded a negative growth of 1 per cent in 2007-08 as against 9.2 per cent in 2006-07.

The Infrastructure sector which gained momentum during 2006-07 decelerated significantly during 2007-08. The sector, with a weight of 26.7 per cent in IIP, recorded a growth of 5.6 per cent in 2007-08 as compared with 9.3 per cent during 2006-07. All the segments of the infrastructure sector, barring coal,

recorded decelerated growth during 2007-08. The micro and small enterprises (MSE) continues to play an important role in India's industrial growth and exports, besides providing substantial employment opportunities. In the recent years, the MSE sector has consistently registered higher growth in comparison with the overall industrial growth. The MSE sector contributed about 40 per cent to the gross industrial value added in the economy and accounted for 47 per cent of the total manufactured exports.

According to the revised estimates released by the Central Statistical Organization (CSO), real GDP growth originated for the services sector moderated from 11.2 per cent in 2006-07 to 10.7 per cent in 2007-08 due to deceleration in 'financing, insurance, real estate and business services' and 'construction' sub-sectors. 'Financing, insurance, real estate and business services' recorded a growth of 11.8 per cent in 2007-08 compared to 13.9 per cent in 2006-07. However, the sector's share in real GDP has marginally increased from 14.3 per cent in 2006-07 to 14.7 per cent in 2007-08. Latest estimates on gross domestic product emanating from sub-sector are available for 2006-07. As per the estimates, banking and insurance constituted 6.68 per cent of real GDP in 2006-07 as against 6.12 per cent in 2005-06. This sub-sector has recorded a growth of 19.71 per cent in 2006-07. While 'banking' showed a growth of 17 per cent, insurance recorded a growth of 34.5 per cent in 2006-07 over 2005-06. The share of insurance sector in real GDP increased to 1.1 per cent in 2006-07 from 0.9 per cent in 2005-06.

Saving and Capital Formation

The CSO released estimates for GDP at the economy level and also at sectoral level for 2007-08. But estimates of saving and capital formation are available with lag of one year; as such, the latest estimates released by CSO relates to 2006-07. However, the gross financial savings of the household sector, as estimated by Reserve Bank of India (RBI), are available for 2007-08. As such the review pertains to savings and capital formation for 2006-07 and gross financial assets for 2007-08.

Gross domestic savings as a per cent of GDP at current market prices increased from 34.3 per cent in 2005-06 to 34.8 per cent in 2006-07 as a result of increase in the savings of private corporate sector and savings of the public sector. While there has been no change in the saving rate in the form of physical assets for the household sector at 12.5 per cent, a marginal decline in the form of financial savings from 11.8 per cent in 2005-06 to 11.3 per cent in 2006-07 was observed. Thus the household saving rate has declined to 23.8 per cent in 2006-07 from 24.2 per cent in 2005-06. The saving rate of the private corporate sector had increased from 3.4 per cent in 2001-02 to 7.5 per cent in 2005-06 and further to 7.8 per cent in 2006-07. Public sector savings further improved from 2.6 per cent of GDP in 2005-06 to 3.2 per cent in 2006-07 due to higher savings of non-departmental as well as departmental enterprises. While the gross domestic saving rate at the economy level increased by 5 percentage points in 2006-07, the gross domestic capital formation rate increased by 4 percentage points from 35.5 per cent in 2005-06 to 35.9 per cent in 2006-07. A marginal decline in net capital inflows from 1.2 per cent in 2005-06 to 1.1 per cent in 2006-07 was recorded.

Preliminary estimates of household financial savings released by RBI revealed a change in the pattern of the household savings in 2007-08 from that of 2006-07 reflecting the households preferences in a growing economy. As a percentage of GDP, while savings in the form of currency and investments in shares increased in 2007-08, savings in the form of bank deposits has declined. Gross financial savings of the household sector comprised of 11 per cent in the form of currency, 56.5 per cent in the form of deposits. The share of insurance funds in household savings increased from 14.9 per cent in 2006-07 to 17.5 per cent in 2007-08 reflecting households' need for insurance and availability of innovative products customized to different segments of the households. Savings in the form of life insurance funds increased to 16.9 per cent in 2007-08 from 14.4 per cent in 2006-07, which could be due to the success of ULIPs in 2007-08. Postal insurance has marginally increased from 0.3 per cent in 2006-07 to 0.4 per cent in 2007-08. A similar increase was observed in the investments in Mutual Funds. Their share has increased from 5.2 per cent in 2006-07 to 7.7 per cent in 2007-08.

Price Situation

Inflation across many countries firmed up during 2007-08, mainly due to higher food and fuel prices as well as strong demand conditions. Increase in oil prices to record high levels caused concern over inflation risks and demand-supply imbalances. The above conditions impacted the inflation level in India also. Inflation as measured by the movements in the Whole Price Index (WPI) increased to 7.7 per cent at end-March 2008 from 5.9 per cent a year ago. Among primary articles group both food and non-food, exerted upward pressures on inflation during 2007-08, reflecting lower domestic production of some commodities as well as firm international prices. Various supply side measures to improve domestic availability of rice and wheat undertaken by the Government contained the high inflation. Within food articles, rice, wheat and milk prices increased, on an year-on-year, by 9.1 per cent, 5.1 per cent and 8.7 per cent, respectively in 2007-08 as compared with 5.7 per cent, 7.3 per cent and 8.4 per cent, respectively a year ago. Within non-food primary articles, oil seeds and raw cotton prices increased by 20.3 per cent and 14.0 per cent respectively on top of 31.6 per cent and 21.9 per cent increase a year ago. Overall, primary articles inflation, on an year-on-year basis was 9.7 per cent at end March 2008 as compared with 10.7 per cent a year ago.

Fuel group inflation, which was negative during June-November 2007, reflecting the base effect as well as reduction in petrol and diesel prices in November 2006 and February 2007, turned positive from mid-November 2007 and reached 6.8 per cent on March 29, 2008 as against 1.0 per cent a year ago. The increase in fuel group inflation beginning November 2007 was due to continuous increase in the prices of non-administered petroleum products as well as upward revision in the domestic prices of petrol and diesel. International crude oil (Indian basket) prices increased by almost 75 per cent from US Dollar 56.6 barrel in February 2007 to US Dollar 99.3 a barrel in March 2008.

During 2007-08 inflation in manufactured products was the main driver of overall inflation. Inflation in the manufactured products increased to 7.3 per cent at end March 2008 as against 6.1 per cent a year ago. With a weight of 63.8 per cent, manufactured products contributed 52.8 per cent to the

overall inflation as on March 29, 2008, followed by primary articles at 28.2 per cent and the fuel group at 18.9 per cent.

On an average basis (average of 52 weeks), the wholesale price inflation was lower at 4.7 per cent in 2007-08 when compared to 5.4 per cent in 2006-07. Consumer price inflation for industrial workers was higher than WPI inflation upto January 2008. With increase in food prices, the gap has reduced to some extent CPI inflation for industrial workers for March 2008 stood at 7.9 per cent as against 6.7 per cent observed in March 2007. On average basis (average of 12 months) CPI inflation during 2007-08 worked to 6.2 per cent as against 6.7 per cent in 2006-07.

DOMESTIC FINANCIAL MARKETS

Global financial markets remained turbulent due to surge in liquidity demand because of turmoil in the US sub-prime mortgage market. However, the financial markets in India remained relatively unaffected except for equity markets and for brief spells in the money market. Policy interventions by the RBI helped the markets to come back to normalcy.

Money Market

The money market remained largely orderly during 2007-08, barring occasional spells of volatility on account of volatility in capital flows and large changes in cash balances of the Central Government with the Reserve Bank. The policy intervention by the RBI under the liquidity adjustment facility (LAF) caused some tightening in the money market and subsequent withdrawal of this policy imposition helped the Call/notice rates to lie within the corridor of repo and reverse repo rates. Over the year as a whole, the call rate averaged 6.07 per cent, 115 basis points lower than that in 2006-07. Interest rates in the collateralised segments of the money market – the market repo (outside the LAF) and the collateralised borrowing and lending obligation (CBLO) – moved in tandem with call rates. The collateralised market is now the predominant segment of the money market in India accounting for nearly 80 per cent of the total volume during 2007-08. During 2007-08, interest rates averaged around 5.20 per cent in CBLO, 5.50 per cent in market repo and 6.07 per cent in the call/notice money market. A year ago the interest rates for the above segments were 6.24 per cent, 6.34 per cent and 7.22 per cent

respectively. The weighted average rate of the above three money market segments worked out to 5.48 per cent during 2007-08 compared with 6.57 per cent a year ago. In other segments of the money market, the weighted average discount rate for certificates of deposit (CDs) was 10 per cent at end March 2008 as compared with 10.75 per cent at end March 2007. In the commercial paper market, the weighted average discount rate declined from 11.33 per cent on March 31, 2007 7.65 per cent at end October 2007 and hardened to 10.38 per cent as on March 31, 2008.

Foreign Exchange Market

The Indian rupee generally exhibited two-way movements in the range of Rs.39.26 to 43.15 per US Dollar during 2007-08. At the beginning of the year, tight liquidity conditions in the domestic money market and US Dollar sales by banks led the rupee to appreciate from its level of Rs. 43.60 per US Dollar at end-March 2007 to Rs. 40.46 per US Dollar as on May 29, 2007. Foreign institutional investment (FII) outflows, bearish conditions in the Indian equity market and concerns over the sub-prime mortgage crisis in the US resulted in depreciation of the Indian rupee during the first half of August 2007 to Rs.41.58 per US Dollar. The exchange rate of the rupee appreciated thereafter on account of large capital inflows, interest rate cut by the US Fed, weakening of the US Dollar *vis-à-vis* other major currencies. During October 2007 to January 2008 the rupee moved in the range of Rs.39.26 to Rs.39.84 per US Dollar. At the beginning of February 2008, on account of FII outflows (rising crude oil prices and heavy Dollar demand by oil companies), the rupee started depreciating and at the end March 2008 it was Rs.39.99 per US Dollar. Between end March 2007 and end March 2008 the exchange rate of the rupee appreciated by 9.0 per cent against the US Dollar. Over the same period, the rupee appreciated by 7.6 per cent against the Pound Sterling, while it depreciated by 7.8 per cent against the Euro, 7.6 per cent against the Japanese Yen. The conditions in the spot foreign exchange market and generally comfortable liquidity conditions in the domestic money markets kept forward premia on the US Dollar low during 2007-08. Capital inflows during the year were significantly higher than the current account deficit. India's foreign exchange reserve during 2007-08 comprising

foreign currency assets, gold, SDRs and the reserves tranche with IMF, increased to US Dollar 309.7 billion at end March 2008 as compared with US Dollar 199.2 billion at end March 2007.

Government Securities Market

Yields in the government securities market hardened somewhat during the first quarter of 2007-08, partially reflecting global trends and also due to certain policy actions of RBI. Yields on 10 year security reached an intra-year peak of 8.32 per cent on June 11, 2007. With easy liquidity conditions thereafter the yields softened. Yields were largely range bound during August-December 2007 and thereafter. The 10-year yield, moved in a range of 7.42-8.32 per cent during 2007-08. As on March 31, 2008, the yield was 7.93 per cent, 4 basis points lower than that of end-March 2007. The spread between 1-year and 10-year yields was 45 basis points at end-March 2008 as compared with 42 basis points at end-March 2007. At the longer end, the spread between 10 year and 30 year increased to 47 basis points at end-March 2008 from 37 basis points at end March 2007. The yield spread of 5-year AAA-rated corporate bonds over 5 year government securities increased to 161 basis points at end-March 2008 from 142 basis points of end March 2007.

Primary Market

Resources raised from primary market through public issues increased to Rs 83707 crore during 2007-08 from Rs. 32382 crore during 2006-07 recording a high growth of 158.5 per cent over the previous year. As the number of issues remained unchanged at 119, the average size of public issue increased from Rs 272 crore in 2006-07 to Rs 703 crore in 2007-08. Barring three debt issues, all public issues during 2007-08 were in the form of equity. Out of 119 issues, 82 issues were initial public offerings (IPOs), accounting for 47.7 per cent of total resources mobilisation. Mobilisation of resources through private placement increased by 45.7 per cent to Rs.212568 crore during 2007-08 over Rs. 145894 crore in 2006-07. Indian corporates also raised resources from American Depository Receipts (ADRs) and Global Depository Receipts (GDRs) to the extent of Rs. 26,556 crore during 2007-08. During 2006-07 such resource mobilization was Rs 17005 crore.

The net resources mobilized by Mutual Funds increased by 63.6 per cent to Rs 1, 53,802 crore in 2007-08 from Rs.93985 crore in the previous year. Net assets managed by Mutual Funds also increased significantly by 54.82 per cent to Rs. 505152 crore by March 2008 over Rs. 326292 crore by March 2007. About 67.5 per cent of net mobilisation of funds by Mutual Funds during 2007-08 was under income/debt market-oriented schemes. Growth-oriented schemes accounted for only 30.5 per cent of net resource mobilisation during 2007-08.

Secondary Market

The gains in domestic stock market during 2007-08 were spread across various sectors. Most of the sectoral indices recorded higher gains between end-March 2007 and January 8, 2008 but incurred higher losses thereafter. BSE sensx reached all-time high of 20873 on January 8, 2008. Subsequently the domestic stock markets witnessed higher volatility due to increased concerns over the severe impact of sub-prime lending crises in the US and its spillover to other market segments and in other countries. The market sentiment was affected to liquidity squeeze in the secondary market in the wake of initial public offerings (IPOs), heavy sales by FII in short-term capital gains tax hike from 10 per cent to 15 per cent, increase in domestic inflation rate, rise in crude oil prices, and decline in ADR prices in the US market. BSE sensx closed at 15644 on March 31st 2008 registering a gain of 19 per cent over March end 2007. The market capitalization of BSE increased sharply by 44.9 per cent to Rs. 5138015 crore by end-March 2008. Market capitalization to GDP ratio improved from 85.5 per cent at end-March 2007 to 156.7 per cent on January 8, 2008 before declining to 109.5 per cent by end-March 2008. The combined turnover of BSE and NSE in the cash segment during 2007-08 was higher by 76.8 per cent than that during 2006-07.

EXTERNAL SECTOR

The merchandise trade deficit, after fluctuating around 3-4 per cent of GDP between the mid-1990s and 2003-04, widened sharply to 6.9 per cent of GDP in 2006-07 and 7.7 per cent of GDP in 2007-08 on account of higher non-oil imports, particularly, import of capital goods and higher crude oil prices. However the sustained increase in invisible surplus during 2007-

08 continued to cushion the impact of widening of merchandise trade deficit. As a result the current account deficit, as proportion of GDP was 1.5 per cent in 2007-08 higher than that of last year at 1.1 per cent. Favourable domestic financial and economic conditions, further liberalisation of capital account, sustained growth momentum of India resulted in a surge of capital inflows to India during 2007-08. The net capital flows (inflows minus outflows) at US Dollar 108 billion constituted 9.2 per cent of GDP in 2007-08 and was 2.4 times higher than that of 2006-07. India emerged as second most favoured FDI destination after China. Net FDI flows amounted to US Dollar 15.5 billion in 2007-08 as compared with US Dollar 8.5 billion in 2006-07. Most of FDI flows were in the form of equity while portfolio flows comprised investments by FIIs. India received external assistance (net) of US Dollar 2.1 billion during 2007-08 as compared with US Dollar 1.8 billion during 2006-07. India contributed US Dollar 451 million to other countries in the form of grants and loans, with Bhutan, Nepal and Bangladesh being the major beneficiaries

First Quarter Review

The global economy has continued to slow down during 2008 so far mainly due to low growth in advanced economies. According to International Monetary Fund (IMF), the global GDP is expected to decelerate from 5 per cent in 2007 to 4.1 per cent in 2008. Though the growth process in the developing economies has not so far affected, the global financial market turbulence may have an impact in the financial systems and economic activity of the developing countries. Industrial production growth in India during April-June 2008 was lower at 5.2 per cent compared with 10.3 per cent recorded in the same period of last year. This was mainly on account of slowdown in the manufacturing growth from 11.1 per cent, a year ago to 5.6 per cent in the current year. The growth in the electricity sector was at 2 per cent compared with 8.3 per cent a year ago. In terms of use-based classification, the slowdown was reflected in all the sectors. The capital goods sector recorded a much lower growth of 6.5 per cent during April-June 2008 from 19.1 per cent observed in April to June 2007. During April-June 2008, the growth of core infrastructure industries was placed at 3.5 per cent as compared with 6.3 per cent a year ago. The overall inflation firmed up in the current financial year to 12.6 per cent on August 9, 2008

reflecting the upward revision in the prices of administered petroleum products, intermittent but sharp increases in the basic metals prices, and primary articles.

The Indian financial market up to August 2008 remained largely orderly. Brief spells of volatility were observed in the money market. Interest rates in the collateralized segment of the over night money market remained below the call rate. In the foreign exchange market the Indian rupee depreciated against the US Dollars. Yields in the government securities market hardened. The Indian equity markets witnessed correction amidst high volatility. Growth in merchantised exports accelerated while imports showed moderation during the first quarter of 2007-08. Capital flows have been volatile and net capital inflows during 2008-09 so far were lower than those in the corresponding period of 2007-08 mainly on account of outflows by FIIs. As on August 15, 2008, foreign exchange reserves declined by US Dollar 13.5 billion over the end March 2008 level. Considering all the factors the outlook for the Indian economy is contingent upon unfolding of domestic risks in the wake of global risks. The economic activity in industry and services sector had moderated and the prices of food items heavily depend on agriculture production. Unlike the global economy, the Indian economy is likely to witness a moderation of the growth with increased inflation risks.

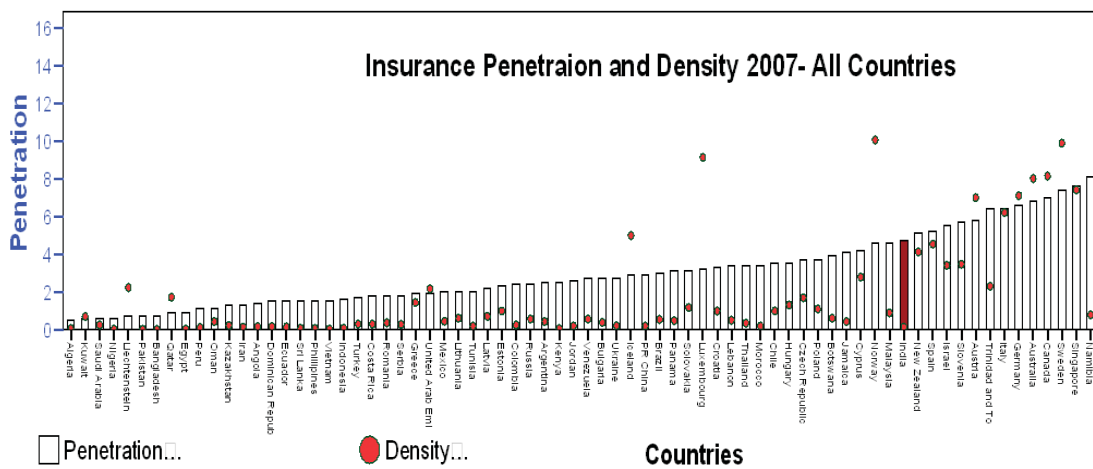
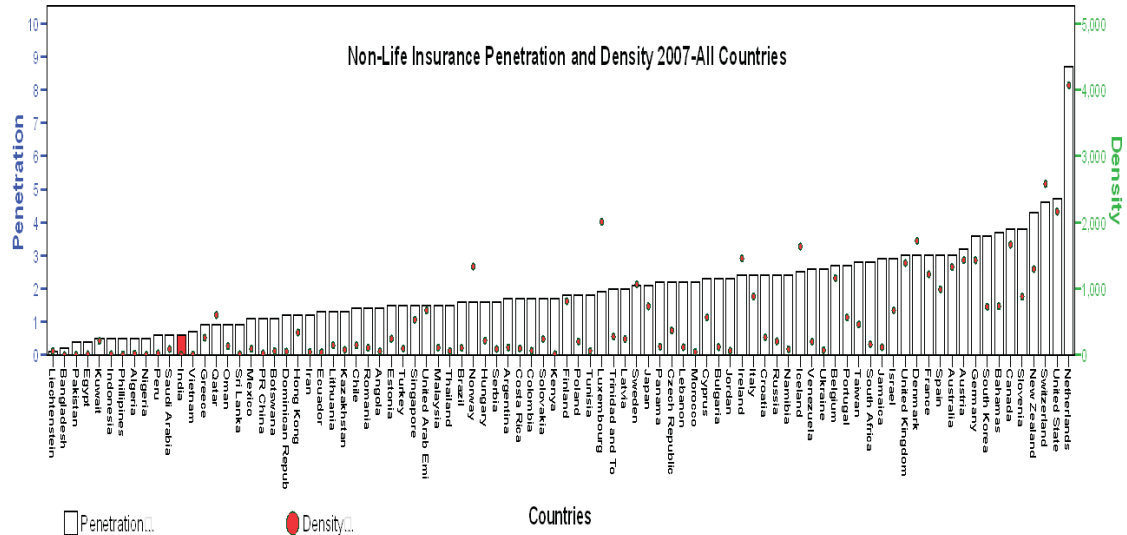
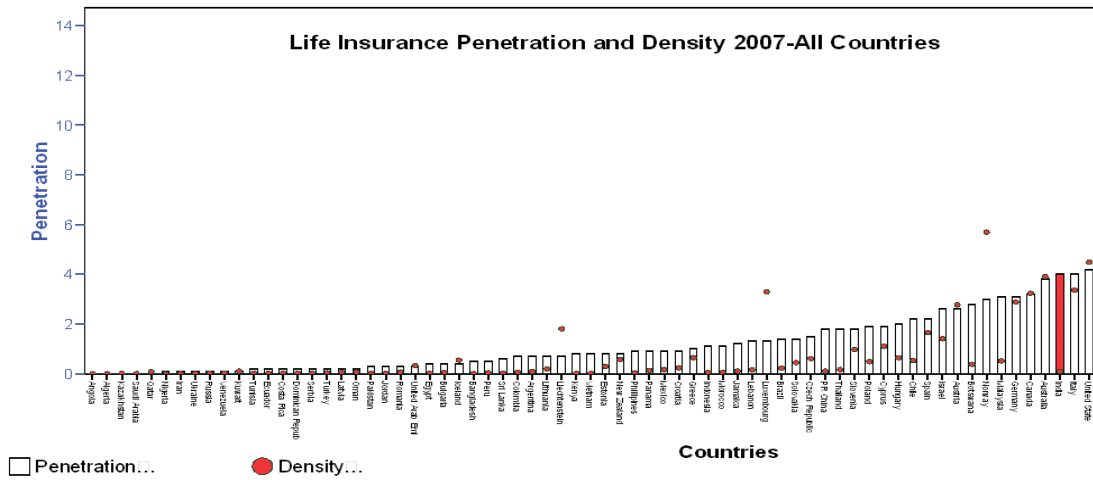
B. APPRAISAL OF INSURANCE MARKET

TABLE 1
KEY MARKET INDICATORS

Life and non-life market in India (Total Premium)	Rs. 2,29,175 crore US Dollar 54.375 billion*
Global insurance market	US Dollar 4061 billion
Inflation adjusted growth in total premium in India:	13.0 per cent (35.0 per cent in 2006-07)
Growth in premium (world) underwritten 2007-08	Life: 5.4 per cent Non-life: 0.7 per cent
Geographical restriction for new players	None
Equity restriction	Foreign promoter can hold up to 26 per cent of the equity
Registration restriction	Composite registration not available

Source: Swiss Re

* US Dollar 40.334 billion in 2006-07



By the end of March 2008, there were eighteen life insurance companies operating in India. Subsequently, Aegon Religare life insurance company limited and canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance Co. Ltd., DLF Pramerica life insurance company limited were given Certificate of Registration by the Authority. With these two new companies the total number of life insurance companies operating in India rose to 21.

TABLE 2
REGISTERED INSURERS IN INDIA

Type of business	Public Sector	Private Sector	Total
Life Insurance	1	20	21
General Insurance	6*	14**	20
Re-insurance	1	0	01
Total	8	34	42

* Includes specialized insurance companies - ECGC and AIC

** Includes two Standalone Health Insurance Companies – Star Health & Allied Insurance Co. and Apollo DKV Health Insurance Co.

At the end March 2008, 19 general insurance companies were operating in India. Subsequently, Bharti Axa general insurance company limited was granted the Certificate of Registration. With this, the total number of general insurance companies increased to 20.

Expansion of Offices

The number of offices of the life insurers has increased dramatically in the year 2007-08 from 5373 at the beginning of the year to 8913 by the end of the year, showing a growth of over 65 per cent. A major portion of this expansion was in the private sector whose offices more than doubled from 3072 to 6391. LIC's offices increased at a more modest 10 per cent from 2301 offices to 2522.

TABLE 3
LIFE INSURANCE OFFICES * AS ON MARCH 31, 2008

Insurer	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Private Insurers	13	116	254	416	804	1645	3072	6391
LIC	2186	2190	2191	2196	2197	2220	2301	2522
Industry Total	2199	2306	2445	2612	3001	3865	5373	8913

Note: 1) Data collected from life insurers through a special return

2) Office as defined under Section 64 VC of the Insurance Act, 1938

* Offices opened after seeking approval of the Authority.

Significantly, the number of offices of private life insurers in semi-urban and smaller locations put together increased the highest, by over 140 per cent, from 1908 to 4592 in 2007-08.

TABLE 4
DISTRIBUTION OF OFFICES * OF LIFE INSURERS AS ON MARCH 31, 2008

Insurer	Metro	Urban	Semi-urban	Others	Total
Private total	628	1169	2692	1902	6391
LIC	311	468	848	895	2522
Industry total	939	1637	3540	2797	8913

Note : 1) Data collected from life insurers through a special return.

2) Based on the HRA classification of places done by the Ministry of Finance.

Metro : Delhi, Mumbai, Chennai, Kolkata, Hyderabad and Bangalore.

Urban : A, B-1 and B-2 class cities of the HRA classification.

Semi-urban : C class cities of the HRA classification.

Others : Places not listed in the HRA classification.

* Offices opened after seeking approval of the Authority.

i) World Insurance Scenario

The macroeconomic environment in 2007 across the globe was characterized by marginally slower economic growth and rising inflation driven by a steep increase in food and energy prices. Key interest rates diverged, but were generally low. Though strong at the end of 2007, stock markets fell in early 2008. In this backdrop worldwide insurance premium amounted to US Dollar 4061 billion in 2007 as against US Dollar 3723 billion in 2006. Of the total premium, life insurance premium amounted to US Dollar 2393 billion and the remaining US Dollar 1668 billion by general insurance business. At this level, the global total premium increased by 3.3 per cent in real terms in 2007 compared to 5.0 per cent in 2006.

The growth in life insurance premium was about 5.4 per cent. While the premium grew by 4.7 per cent in industrialized countries, it grew by 13.1 per cent in emerging market economies. The continued expansion of life insurance business in industrialized countries was through pension and annuities products driven by an aging population and reductions in state social security benefits. In the case of emerging economies, strong economic growth, relatively young population and an expanding middle class contributed to higher insurance sales. In emerging markets, the growth in life insurance was 13.1 per cent during 2007 as against 21.1 per cent in 2006. The profitability of life business continued to improve in many countries as costs were cut, guaranteed interest rates were reduced and profit participations was adjusted to reflect the low interest rate environment.

The global non-life business grew by 0.7 per cent in 2007 as against 1.5 per cent in 2006. The global growth performance in non-life business varied between industrialized countries and emerging markets. While industrialized countries showed a negative growth of 0.3 per cent, the emerging markets exhibited a robust growth of 10.2 per cent in the non-life insurance business on account of strong economic developments and introduction of mandatory cover in areas such as motor, third party liability and health.

India and China reported strong performance in both life and non-life business. China reported 19 per cent of growth in its life-insurance premium and 20 per cent in non-life insurance

premium. Strong economic growth, consequent increase in household disposable income, penetration of insurance companies to uncovered markets, and introduction of compulsory motor third-party liability are the major contributing factors for the strong performance of Chinese insurance industry.

Life insurance business in India grew by 14.2 per cent in US Dollar terms, while non-life insurance business grew by 5.6 per cent. Introduction of new products and channels of distribution and penetration of private insurance companies in uncovered markets are the major contributing factors. However, profitability of insurance companies in the non-life business was affected due to detariffication and consequent reduction in premium rates.

The global outlook for 2008 remains grim for both life and non-life insurance business. While uncertainty in capital and stock market is likely to moderate, lower demand for unit-linked life insurance products, slow down in economic activities are expected to dampen the premium growth in non-life market. As such 2008 will be a challenging year for non-life insurance given the soft market. With sustained pressure on rates and slowdown in economic activity, premium growth in the non-life market at best is expected to stagnate. In the industrialized economies, premiums are expected to decline, while in the emerging economies, growth is expected to slow. Underwriting results (profits/losses) are expected to deteriorate further. A strong rise in inflation would have a severe, negative impact on the technical reserves of liability insurance and other long-tail business lines.

The outlook remains positive for life insurance in the medium term. As economic environment and capital markets are expected to stabilize in medium term, life insurance is projected to resume its strong performance. In the industrialized countries, the need for old-age provision will continue to fuel sales of pension and annuity products. In many emerging markets, the potential for significant market expansion in tandem with higher disposable income and a relatively young population, will drive sales for both savings and protection products in the years to come.

ii) INDIAN INSURANCE INDUSTRY

Insurance is a big opportunity in a country like India with a large population and untapped potential. The life insurance business (measured in the context of first year premium) registered a growth of 23.88 per cent in 2007-08, (94.96 per cent achieved in 2006-07). The general insurance business (gross direct premium) has registered a growth of 11.72 per cent in 2007-08 (3.52 per cent achieved in 2006-07). This has resulted in increasing insurance penetration in the country. Insurance penetration or premium volume as a ratio of GDP, for the year 2007 stood at 4.00 per cent for life insurance and 0.60 per cent for non-life insurance. The level of penetration, particularly in life insurance, tends to rise as income levels increase. India, with its huge middle class households, has exhibited growth potential for the insurance industry. Saturation of markets in many developed economies has made the Indian market even more attractive for global insurance majors. The insurance market in India has witnessed dynamic changes including entry of a number of global insurers in both life and non-life segment.

Most of the private insurance companies are joint ventures with recognized foreign players across the globe. Over the last eight years, consumer awareness has improved. Competition has brought more product innovation and better customer servicing. This made a positive impact on the economy in income generation and creating employment opportunities in this sector.

I) Life Insurance

The total capital of the life insurers at end March 2008 stood at Rs.12296.42 crore. The additional capital brought in by the existing private insurers during 2007-08 was Rs.3787.01 crore and the two new entrants, brought in equity of Rs.385 crore making the total additional capital brought in 2007-08 by the private insurers to Rs. 4172.01 crore. Of this, the domestic and the foreign joint venture partners added Rs.3160.12 crore and Rs.1011.88 crore respectively.

TABLE 5
PAID UP CAPITAL : LIFE INSURERS

(Rs. Crore)			
INSURER	March 31, 2007	Additions during 2007-08	March 31, 2008
LIC	5.00	0.00	5.00
Private Sector	8119.41	4172.01	12291.42
TOTAL	8124.41	4172.01	12296.42

There has been no infusion of capital in the case of LIC which stood at Rs.5 crore.

Innovations in products

Growth in insurance industry has been spurred by product innovation, vibrant distribution channels coupled with targeted publicity and promotional campaigns by the insurers. Innovations have come not only in the form of benefits attached to the products, but also in the delivery mechanism through various marketing tie-ups both within the realm of financial services and outside. All these efforts have brought life insurance closer to the customer as well as made it more relevant. The insurance companies are increasingly tapping the semi-urban and rural areas to take across the message of protection of life through insurance cover. The insurers have also introduced special products aimed at the rural markets.

The design of ULIP products addresses and overcomes several concerns that customers have had in the past like liquidity, flexibility and transparency. ULIPs are structured products and give choices to the policyholder. The Authority prescribed guidelines for Unit Linked products, stipulating minimum risk to be covered, minimum period of premium payment and several other requirements including NAV computation. With ULIP guidelines in place, there has been an enhanced transparency on the charges involved and associated risks. Fund-wise Net Asset Values (NAVs) and portfolio allocations are disclosed on a regular basis.

One of the most significant outcomes of the enhanced competition has been the reduction in the rates for pure protection plans. Over the last seven years, the rates have been revised downwards, and are significantly lower than those

prevailing prior to opening up of the sector. The life insurance market has become competitive benefiting the policyholders. Simultaneously, insurance industry has been evolving and improving its underwriting and risk management abilities. The reduction of term rates has facilitated increase in the level of sum assured for policies. This higher level of protection implies that customers are more conscious of the need for risk mitigation, greater security, and about the future of their dependents. However, given the level of sum assured in the developed countries and other emerging economies, there is further scope to tap the need for additional cover even amongst the insured population.

Life insurance companies have also been quick to recognize the larger need for structured retirement plans and have leveraged their abilities for long-term fund management towards building this segment. Pension is recognized as a necessity and presents an opportunity for growth in the country, and forms a significant part of portfolio of life insurers. More recently, private life insurers with their expertise in long-term mortality and morbidity introduced annuities.

The growth in group insurance business has also been impressive. The superannuation and gratuity business has grown on the strength of professional fund-management and a host of value-added services. Given such scope for innovations, the life insurance sector in India is expected to maintain the growth momentum of new premium in future.

New Policies

New policies underwritten by the industry were 508.74 lakh in 2007-08 as against 461.52 lakh during 2006-07 showing an increase of 10.23 per cent. While the private insurers exhibited a growth of 67.40 per cent, (previous year 104.64 per cent), LIC showed a decline of 1.61 per cent as against a growth of 21.01 per cent in 2006-07

TABLE 6
NEW POLICIES ISSUED : LIFE INSURERS

Insurer	2006-07	2007-08
LIC	38229292 (21.01)	37612599 (-1.61)
Private Sector	7922274 (104.64)	13261558 (67.40)
Total	46151566	50874157

Note: Figure in brackets indicate growth rate (in per cent).

The market shares of private insurers and LIC, in terms of number of policies underwritten, were 26.07 per cent and 73.93 per cent as against 17.17 per cent and 82.83 per cent respectively in 2006-07.

Premium

Life insurance industry recorded a premium income of Rs.201351.41 crore during 2007-08 as against Rs.156075.85 crore in the previous financial year, recording a growth of 29.01 per cent. Regular premium, single premium and renewal premium in 2007-08 were Rs.54888.16 crore (27.26 per cent); Rs.38824.36 crore (19.28 per cent); and Rs.107638.89 crore (53.46 per cent), respectively. It may be recalled that in 2000-01, when the industry was opened up, the life insurance premium was Rs.34,898.48 crore which comprised of Rs.6966.95 crore (19.96 per cent) of regular premium, Rs.2740.45 crore (7.86 per cent) of single premium and Rs.25191.07 crore (72.18 per cent) of renewal premium.

The first year premium (comprising of single premium and regular premium) amounted to Rs.93712.52 in 2007-08 as against Rs.75649.21 crore in 2006-07 recording a growth of 23.88 per cent as against a growth of 94.96 per cent in 2006-07. The first year premium growth in 2007-08 over a higher growth in 2006-07 has been on account of continued popularity of unit linked products. It is observed that LIC too has shifted its marketing strategy in favour of unit linked products since 2006-07 though LIC's performance has slowed down in 2007-08. While at the industry level, there has been a growth because of slow down in the premium underwritten by LIC the growth levels in 2007-08 were lower than 2006-07. LIC reported growth of 24.17 per cent in single premium individual policies and decline of 6.48 per cent in non-single premium individual policies. LIC reported a growth of 9.11 per cent in Group Single Premium. As against these, private insurance companies reported growth of 39.45 per cent and 69.93 per cent in individual single and non-single policies respectively. The growth in the number of policies underwritten in the Group Single and Non-single segments by the private insurers stood at 54 and 1 per cent respectively. A shift in the shares of first year premium and renewal premium to the total premium was observed in 2007-08. In 2007-08 renewal premium accounted for 53.46 per cent of the total premium underwritten slightly higher than 51.53 per cent in 2006-07.

TRENDS IN LIFE INSURANCE BUSINESS—UNIT LINKED INSURANCE PLANS

It wasn't too long back when the good old endowment plan was the preferred way to insure oneself against an eventuality and to set aside some savings to meet one's financial objectives. The traditional endowment policies were investing funds mainly in fixed interest Government securities and other safe investments to ensure the safety of capital. Thus the traditional emphasis was always on security of capital rather than yield. However, with the inflationary trend witnessed all over the world, it was observed that savings through life insurance were becoming unattractive and not meeting the aspirations of the policyholders.

The policyholder found that the sum assured guaranteed on maturity had really depreciated in real value because of the depreciation in the value of money. The investor was no longer content with the so called security of capital provided under a policy of life insurance and started showing a preference for higher rate of return on his investments as also for capital appreciation. It was, therefore found necessary for the insurance companies to think of a method whereby the expectation of the policyholders could be satisfied. The object was to provide a hedge against the inflation through a contract of insurance. Decline of assured return endowment plans and opening of the insurance sector saw the advent of ULIPs on the domestic insurance horizon. Today, the Indian life insurance market is riding high on the unit linked insurance plans.

ULIPs and its Features

Unit linked insurance plans (ULIPs) are insurance plans that combine the benefit of investment with insurance. They give the investor an option to put a part of their premium in various investment portfolios and derive the benefits depending upon the performance of the funds chosen by them. ULIPs were launched at an opportune time when stock markets had just taken off. Being market-linked, they were major beneficiaries of the secular rise in stock markets.

ULIPs have gained high acceptance due to the attractive features they offer. These include:

1. Flexibility
 1. Flexibility to choose Sum Assured.
 2. Flexibility to choose premium amount.
 3. Option to change level of Premium even after the plan has started (Top up facility).
 4. Flexibility to change asset allocation by switching between funds.
2. Transparency
 1. Changes in the plan & net amount invested are known to the customer.
 2. Convenience of tracking one's investment performance on a daily basis.
3. Liquidity
 1. Option to withdraw money after few years (comfort required in case of exigency).
 2. Low minimum tenure.
 3. Partial / Systematic withdrawal allowed
4. Fund Options
 1. A choice of funds (ranging from equity, debt, cash or a combination).
 2. Option to choose fund mix based on desired asset allocation.

Traditionally, endowment plans have invested in government securities, corporate bonds and the money market. ULIPs however, have a broader choice. They invest across the board in stocks, government securities, corporate bonds and money market instruments. Of course, within a ULIP there are options wherein equity investments are capped. The common types of funds available in ULIPs are Bond Fund, Protector Fund, Secure Fund, Balanced Fund, Growth Fund, Index Fund, and Enhancer Fund. Depending on one's risk appetite one can choose the fund. However the investment risk is borne by the investor.

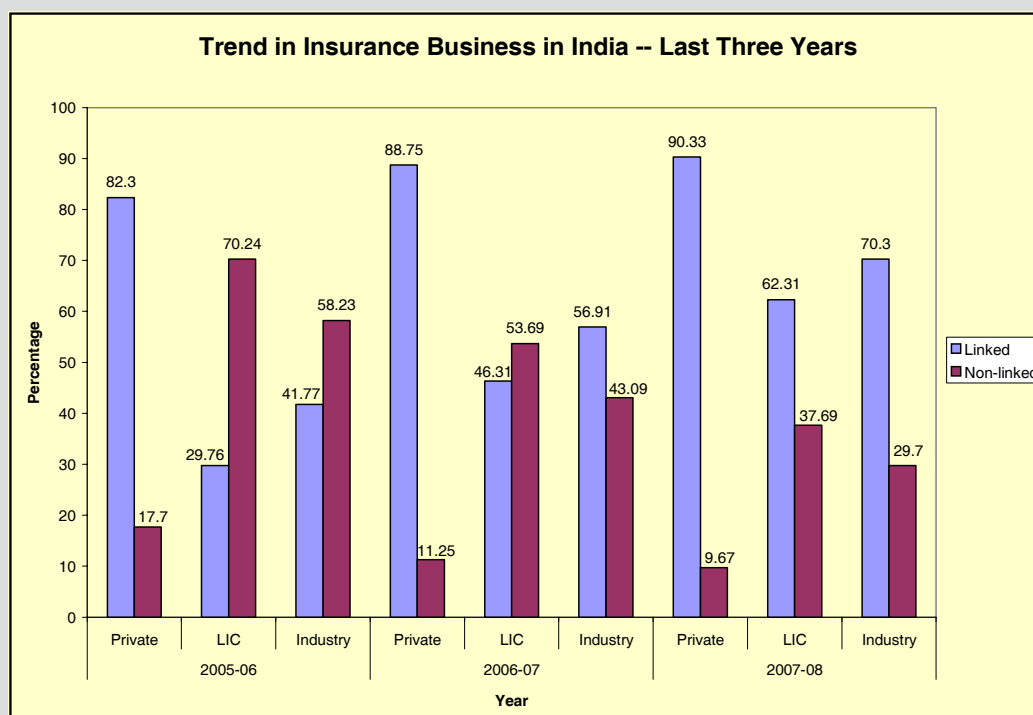
The common type of charges, fees and deductions in ULIPs are Premium allocation charges, Mortality charges, Fund management charges, Policy/administration charges, Surrender charges, Fund switching charges and Service tax.

Insurance companies are required to declare the NAV of various ULIPs on a daily basis. The movement of NAV enables the policy holder to assess the performance of his investment and accordingly make intervention in the form of switches, withdrawal and top-ups.

After opening up of the insurance sector, Unit-linked insurance policies (ULIPs) have become increasingly popular. Analysis of figures for the last three years indicates the growth pattern of unit linked business.

TRENDS IN LIFE INSURANCE BUSINESS—UNIT LINKED INSURANCE PLANS

	Unit Linked Business (%)			Non-linked Business (%)		
	2005-06	2006-07	2007-08	2005-06	2006-07	2007-08
Private	82.30	88.75	90.33	17.70	11.25	9.67
LIC	29.76	46.31	62.31	70.24	53.69	37.69
Industry	41.77	56.91	70.30	58.23	43.09	29.70



As reflected in the business figures and the above chart it is the unit linked business which is driving the growth of premiums over the last 2-3 years. While the private players have taken the lead in this segment, LIC has also made strong strides in the sale of ULIPs during the last three years. Despite the growing popularity of ULIPs it remains a fact that the policy holders rely heavily on the advice rendered by the distributors. The complicated design of the policies makes them less aware of the product features and chances of mis-selling by agents are high. To protect the interest of the customers, IRDA has taken the following initiatives.

- Issuance of comprehensive ULIP guidelines in 2005 which mandate minimum risk cover, three year lock-in, usage of simple language, proper disclosures, standard method of computing NAV etc
- Insurers to make projections of return as per the guidelines of Life Insurance Council.
- To ensure transparency, IRDA has directed the insurers to list all charges that the policyholder has to bear along with the amount available for investment in each year specific to each policy.
- IRDA has also stipulated that policyholders would have to sign a document stating that they have understood the terms and conditions of the policy before concluding the sale.
- The customer can also use 15 days free look period in case he is not satisfied with the terms and conditions of the policy.
- To remove complexity in unit linked products IRDA has advised the insurers to phase out some of the actuarially funded ULIPs.

World wide, Unit linked products have been seen as attractive- in view of the flexibility and investment options they offer to the customers and the capital efficiency to the companies. After the market crash of 2001, customers started looking for more security and guarantees in the unit linked products. Adding guarantees to unit linked products has been common in Europe, North America and Japan. The unit linked market though new in Asia is growing steadily in countries like Korea, Taiwan and South East Asia. Variable Annuity products are slowly emerging in these markets and from the customer point of view are quite attractive, especially when they provide guarantees on pension savings.

In India, the long-standing debate over the suitability of Unit Linked Insurance Plan (ULIP) and mutual funds can be resolved better with a proper understanding of the need of the investor. Mutual funds are essentially short to medium term products. ULIPs, in contrast, are positioned as long-term products with an element of life cover. It is pertinent to note that exposure of Indian households to capital markets is limited. It is important for an investor to understand his financial goals and horizon of investment in order to make an informed investment decision.

TABLE 7

PREMIUM UNDERWRITTEN BY LIFE INSURERS

(Rs. Crore)		
Insurer	2006-07	2007-08
	Regular premium	
LIC	29886.35 (117.70)	26222.00 (-12.26)
Private Sector	15474.83 (105.59)	28666.15 (85.24)
Total	45361.17 (113.40)	54888.16 (21.00)
	Single premium	
LIC	26337.22 (78.10)	33774.56 (28.24)
Private Sector	3950.82 (44.04)	5049.80 (27.82)
Total	30288.04 (72.60)	38824.36 (28.18)
	First Year premium	
LIC	56223.56 (97.17)	59996.57 (6.71)
Private Sector	19425.65 (89.08)	33715.95 (73.56)
Total	75649.21 (94.96)	93712.52 (23.88)
	Renewal premium	
LIC	71599.28 (14.97)	89793.42 (25.41)
Private Sector	8827.36 (83.37)	17845.47 (102.16)
Total	80426.64 (19.87)	107638.89 (33.83)
	Total premium	
LIC	127822.84 (40.79)	149789.99 (17.19)
Private Sector	28253.01 (87.31)	51561.42 (82.50)
Total	156075.86 (47.38)	201351.41 (29.01)

Note: Figure in brackets indicate the growth (in per cent)

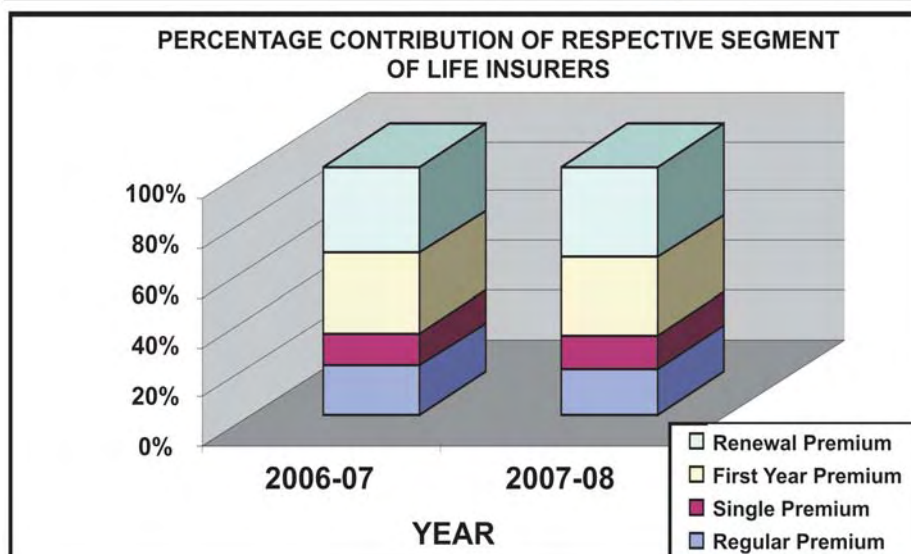
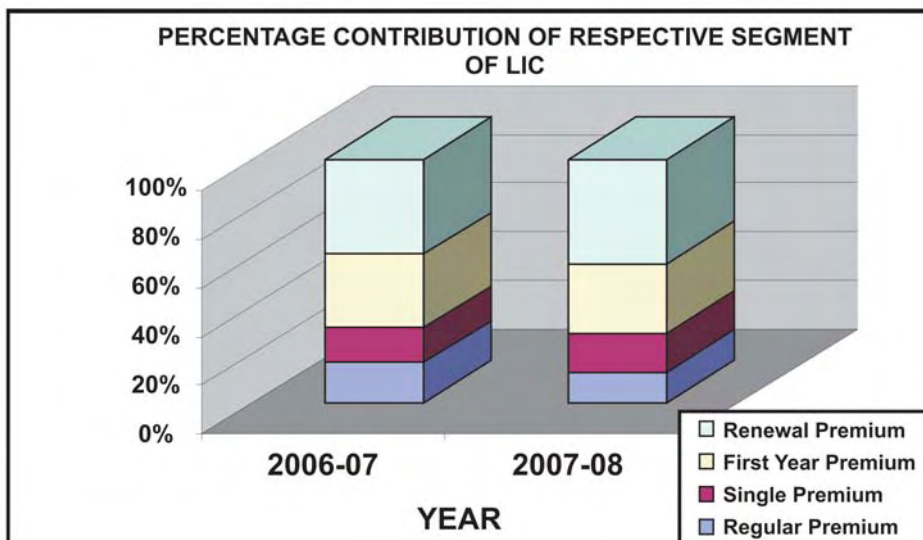
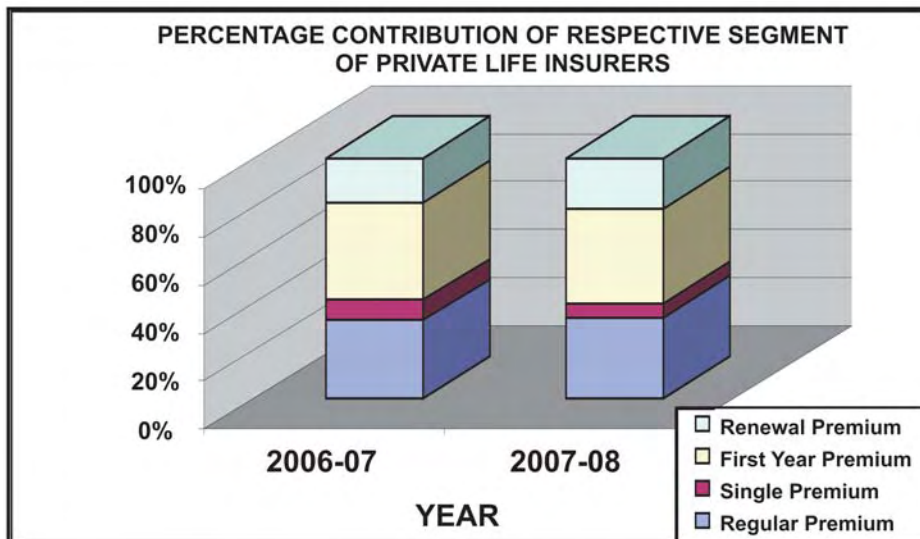
The size of life insurance market increased on the strength of growth in the economy and concomitant increase in per capita income. This resulted in favourable growth in total premium for both LIC (17.19 per cent) and private insurers (82.50 per cent) in 2007-08. Private insurers have improved their market share from 18.10 per cent in 2006-07 to 25.61 per cent in 2007-08 in the total premium collected during the year.

Segregation of the first year premium underwritten during 2007-08 indicates that Life, Annuity, Pension and Health contributed 59.54; 2.75; 37.61 and 0.10 per cent to the premium underwritten, as against 67.40; 2.62; 29.94 and 0.04 per cent respectively in the previous year. The shift in favour of pension products is visible for the third consecutive year.

Increase in the renewal premium is a good measure of the quality of business underwritten by the insurers. It reflects increase in persistency ratio and enables insurers to bring down the overall cost of doing business. The renewal premium underwritten by the life insurance industry, during 2007-08 grew by 33.83 per cent as against 19.87 per cent in 2006-07. Private insurers and LIC reported growth rates of 102.16 per cent and 25.41 per cent respectively during the year under review.

TABLE 8
MARKET SHARE OF LIFE INSURERS

(Per cent)		
Insurer	2006-07	2007-08
	Regular Premium)	
LIC	65.89	47.77
Private Sector	34.11	52.23
Total	100.00	100.00
	Single Premium	
LIC	86.96	86.99
Private Sector	13.04	13.01
Total	100.00	100.00
	First Year Premium	
LIC	74.32	64.02
Private Sector	25.68	35.98
Total	100.00	100.00
	Renewal Premium	
LIC	89.02	83.42
Private Sector	10.98	16.58
Total	100.00	100.00
	Total Premium	
LIC	81.90	74.39
Private Sector	18.10	25.61
Total	100.00	100.00



Segregation of first year premium (based on the monthly data of premium underwritten) into linked and non-linked components revealed consolidation towards linked products, with premium underwritten at Rs.70059.52 crore in 2007-08 as against Rs.42911.86 crore in 2006-07, a growth of 63.26 per cent. The non-linked premium was Rs.22929.19. crore as against Rs.32494.66 crore in 2006-07, i.e., a negative growth of 29.44 per cent. Linked and non-linked business accounted for 75.34 and 24.66 per cent of total business in 2007-08 as against 56.91 and 43.09 per cent respectively in 2006-07. The continued shift towards preference for linked products coincided with the sustained positive performance of the stock markets in the country in the first half of 2007-08. In the case of LIC, 65.84 per cent of the first year premium was from linked products while non-linked products contributed 34.16 per cent (46.31 and 53.69 per cent respectively in 2006-07). In the case of private insurers, these proportions were 91.97 and 8.03 per cent respectively in 2007-08 as against 87.34 and 12.66 per cent in 2006-07. Response to unit linked products in the last four years reflects the preference of the customer to such products and the life insurers have recognized the needs of the customers and are orienting towards ULIP products.

Expenses of the life insurers

Section 40 B of the Insurance Act, 1938 provides that no insurer shall in respect of life insurance business transacted in India, spend as expenses of management in excess of the prescribed limits. Expenses of management include all commission payments and operating expenses. The Insurance Rules, 1939 further lay down the manner of computation of the prescribed limits. A major expense head for the life insurers is commission paid to the intermediaries. As against the industry average of 16.25 per cent (16.59 per cent in 2006-07), LIC incurred an expense ratio of 17.01 per cent (16.03 per cent in 2006-07) towards commission on first year premium (excluding Single Premium). For the private insurers this ratio worked out to 15.56 per cent (17.68 per cent in 2006-07). The commissions paid by LIC towards the single premium was 1.49 per cent as against industry average of 1.43 per cent. The corresponding ratio for private insurers averaged to 1.0 per cent. The total commission paid by the life insurers in 2007-08 amounted to Rs.14704.30 crore as against Rs.12258.99 crore in 2006-07

(Table 9). It was observed that commissions paid by the life insurance companies for procurement of new business has increased compared to the previous year pointing to increased competition in the sector.

Management expenses of private insurers had stabilized in 2006-07. In 2007-08, six companies namely Bharti Axa, Aviva, ING Vysya, Reliance and new entrants - Future Generali, and IDBI Fortis exceeded the prescribed limits. Out of 18 companies which underwrote business during 2007-08, 12 companies complied with the stipulations on expenses of management. However, Bharti Axa which started business in 2006-07 exceeded the prescribed limits in the year 2007-08., In the case of Future Generali, IDBI Fortis and Bharti Axa, the excess was within the norms for the life insurance industry. In the case of LIC, the expenses of management continued to be within the allowable limits.

TABLE 9
COMMISSION EXPENSES OF LIFE INSURERS

(Rs. Crore)		
Insurer	2006-07	2007-08
Regular		
LIC	4789.74	4459.48
Private Sector	2735.70	4460.49
Total	7525.43	8919.97
Single Premium		
LIC	414.05	504.33
Private Sector	42.51	50.65
Total	456.57	554.98
First Year		
LIC	5203.79	4963.81
Private Sector	2778.21	4511.15
Total	7982.00	9474.95
Renewal		
LIC	3969.79	4650.89
Private Sector	307.19	578.46
Total	4276.99	5229.35
Total		
LIC	9173.58	9614.69
Private Sector	3085.40	5089.61
Total	12258.99	14704.30

The major expense heads for the private insurers were employee expenses at 39.08 per cent (37.93 per cent in 2006-07); advertisement and publicity at 8.92 per cent (8.89 in 2006-07); training expenses (including agents' training and seminars) at 5.96 per cent (6.92 per cent in 2006-07). Employee remuneration and welfare benefits accounted for 60.75 per cent of the operating expenses of LIC in 2007-08 as against 57.49 per cent in the previous year.

TABLE 10
COMMISSION EXPENSES RATIOS

(in per cent)		
Insurer	2006-07	2007-08
Regular		
LIC	16.03	17.01
Private Sector	17.68	15.56
Total	16.59	16.25
Single Premium		
LIC	1.57	1.49
Private Sector	1.08	1.00
Total	1.51	1.43
First Year		
LIC	9.26	8.27
Private Sector	14.30	13.38
Total	10.55	10.11
Renewal		
LIC	5.54	5.18
Private Sector	3.48	3.24
Total	5.32	4.86
Total		
LIC	7.18	6.42
Private Sector	10.92	9.87
Total	7.85	7.30

Note: Commission expenses ratio is the ratio between commission expenses and the premium underwritten by life insurers

As the private insurers have leaner organizational structures compared to LIC their average worked out to 47.93 per cent as against 48.11 per cent in 2006-07. Advertisement and publicity expenses of LIC accounted for 2.44 per cent of the total operating expenses (3.03 per cent in 2006-07). Training expenses in the case of LIC accounted for 1.73 per cent of the operating expenses (1.93 per cent in 2006-07).

TABLE 11
OPERATING EXPENSES OF LIFE INSURERS

(Rs. Crore)		
INSURER	2006-07	2007-08
LIC	7085.84	8309.32
Private Sector	6500.01	12032.46
TOTAL	13585.85	20341.78

Operating expenses as a per cent of gross premium underwritten for the private insurers worked out to 23.34 more or less at the same level as in 2006-07. In the case of LIC, operating expenses constituted 5.55 per cent of the gross premium underwritten in 2007-08 same as in 2006-07.

TABLE 12
OPERATING EXPENSES RATIOS

(in per cent)		
INSURER	2006-07	2007-08
LIC	5.54	5.55
Private Sector	23.01	23.34
TOTAL	8.70	10.10

Note: Operating expenses ratio is the ratio between operating expenses and the premium underwritten by the life insurers

The average for the life insurance companies worked to 10.10 per cent in 2007-08 as against 8.70 per cent in 2006-07. However, given that the industry is expanding and companies have sought permission to widen their office network, it may be expected that there could be a strain on the expense in the current year 2008-09; this would particularly affect the new entrants to the industry.

Benefits Paid

The life industry paid gross benefits of Rs.61780.02 crore in 2007-08 (Rs.55765.35 crore in 2006-07) constituting 30.68 per cent of the gross premium underwritten (35.73 per cent in 2006-07). The benefits paid by the private insurers showed an increase of 111.28 per cent at Rs. 5212.24 crore (Rs.2466.94 crore in 2006-07), constituting 10.11 per cent of the premium underwritten (8.73 per cent in 2006-07). LIC paid benefits of Rs.56567.78 crore in 2007-08, constituting 37.76 per cent of the premium underwritten (Rs.53298.41 crore in 2006-07 constituting 41.70 per cent of the total premium underwritten). The benefits paid by the life insurers net of re-insurance were Rs.61687.77 crore (Rs.55715.01 crore in 2006-07). There has been a significant increase in the benefits paid on account of surrenders/withdrawals amounting to Rs.21677.25 crore as against Rs.17690.32 crore in 2006-07. With a stipulation of minimum lock-in period of three years for ULIP products, surrenders as a per cent of premium underwritten may come down in future.

Investment income

As the operations of the life insurers stabilize, their investment base gets strengthened, resulting in investment income forming a larger proportion of their total income. In the case of LIC, the investment income including capital gains was higher at Rs. 56595.06 crore in 2007-08 compared to Rs. 46784.71 crore in 2006-07. As a percentage of total income, it increased to 37.78 per cent in 2007-08 from a decline of 36.60 per cent in 2006-07. The investment income of the private insurers, inclusive of capital gains, was Rs.6602.62 crore in 2007-08 as against Rs.2478.48 crore in 2006-07. The share of investment income in the total income for the private life insurers increased to 23.37 per cent in 2007-08 (4.81 per cent in 2006-07). Companies have also reported an improvement in the yields on their investments. The industry is still in the process of stabilizing and despite additional share capital, it takes time to reach the consolidation stage.

Profits of life insurers

Life insurance industry is capital intensive, and insurers are required to inject capital at frequent intervals to achieve growth in premium income. Given the high rate of commissions payable in the first year, expenses towards setting up operations,

training costs for developing the agency force, creating a niche market for its products, achieving reasonable levels of persistency, providing for policy liabilities, and maintaining the solvency margin, would be difficult for the insurers to earn profits in the initial seven to ten years of their operations. In 2007-08, four of the private sector companies reported net profits. SBI Life insurance company was the first private company to report net profit of Rs.2.02 crore in 2005-06. It reported higher net profit of Rs.3.83 crore in 2006-07 and further increased its net profit level to Rs.34.38 crore in 2007-08. The company has succeeded in achieving an early break even on account of its lower cost of operations due to the large network of its Indian partner, the State Bank of India. However, the insurer still continues to report a deficit in the Revenue Account. However, some segments namely Non-participating individual; Group-other than retirement and Annuity generated surplus in 2007-08). Shriram Life, which commenced operations in February, 2006, too reported net profit for the third successive year of operations. However, it reported a lower net profit of Rs.5.58 crore in 2007-08 as against Rs.9.50 crore in 2006-07. With the total premium underwritten at Rs.184.16 crore, the company's operations have, however still to take off in a significant manner. In 2007-08, Metlife and Sahara life have reported net profits of Rs.21.25 crore and Rs.3.34 crore respectively. As against net loss of Rs.11.96 crore in 2006-07, Metlife reported net profit of 21.25 crore in 2007-08. The company has reported profits by carrying deficit of Rs.488 crore in the Revenue Account. Sahara Life has reported maiden net profits in 2007-08 at Rs.3.34 crore, against net loss of Rs.51.44 lakh in 2006-07. The company has reported surplus in the non-participating Individual Term and Pension segments, although on a small portfolio.

All the private insurance companies reported deficit in their respective Revenue Accounts in 2007-08. Some of these companies reported surpluses in some segments of their business in 2006-07. The deficits in Revenue account necessitated injection of further capital by the shareholders (except for Shriram Life).

During 2007-08 insurers continued to declare bonus despite reporting deficit in the Policyholders' Account (Revenue Account). It may be recalled that in 2003-04, recognizing the need of the new insurers to declare bonus to maintain their

competitive stance in the market, the Authority had permitted declaration of bonus despite non-availability of actuarial surplus subject to compliance with the conditions imposed by the Authority. This relaxation has now been extended up to a period of seven years from commencement of operations.

Returns to shareholders

All insurers except for Metlife, transferred funds from the Shareholders' Account to the Policyholders' Account to bridge the deficit in the Policyholders Account (Revenue Account) so as to meet the stipulations of the Authority for declaration of bonus in case of deficit in the Policyholders' Account. During 2007-08, the net losses reported by the private insurers stood at Rs.4324.52 crore (Rs.1950.12 crore in 2006-07). The net profits in the Profit & Loss account of the five insurers, including LIC, stood at Rs.909.19 crore (Rs.786.95 crore in 2006-07). The continued financial support through equity injections reflected the promoters' commitment towards stabilizing the respective insurer's operations.

TABLE 13
DIVIDENDS PAID : LIFE INSURERS

(Rs. Crore)

Insurer	2006-07	2007-08
LIC	757.81	829.59
Private Sector	-	-
Total	757.81	829.59

LIC continued to report surplus in the Policyholders' Account (Revenue Account in 2007-08. Surplus in the said account, adjusted for interim bonus and allocation of bonus to policyholders was Rs.829.59 crore as against Rs.757.81 crore

in 2006-07. LIC transferred Rs.829.59 crore to the Government of India (Rs.757.81 crore in 2006-07) complying with the provisions of Section 28 of the LIC Act, 1956.

Retention Ratio

LIC traditionally re-insures a small component of its business. During 2007-08, Rs.87.95 crore was ceded as re-insurance premium (Rs.41.67 crore in 2006-07). Similarly, in the case of private insurers, a small component of the business was reinsured, with group business forming the major component of the re-insurance cessions. The private insurers together ceded Rs.231.23 crore (Rs.160.05 crore in 2006-07) as premium towards re-insurance. It may be recalled that the risks pertaining to the investments component of the unit linked insurance products continue to be borne by the policyholders and a significant component of the new business premium underwritten by the industry in 2007-08 was from unit linked products. The re-insurance parameters may also undergo some change because IRDA has stipulated a minimum level of risk cover in respect of unit linked products. (Statement-4)

Analysis of Death Claims

Individual Policies

The life insurance sector has settled 5.53 lakh claims on individual policies, with a total payout of Rs. 4235.00 crore. The number of claims repudiated was 9027 for an amount of Rs. 152.66 crore. The number of pending claims stood at 14548 for an amount of Rs. 206.66 crore. Of the pending claims, 1684 were pending for more than one year and 2454 claims were pending for more than 6 months but less than one year. The details are available at Statement 58.

TABLE 14
INDIVIDUAL DEATH CLAIMS

(Figures In percent of policies)

Life Insurer	Total Claims	Claims paid	Claims repudiated	Claims written back	Claims pending at end of year	Break up of claims pending — duration wise (Lives)			
						< 3 mths	3 - < 6 mths	6 - < 1 yr	> 1 yr
Private Total	100.00	78.93	10.17	0.01	10.88	64.84	16.71	8.94	9.51
LIC *	100.00	96.71	1.13	0.06	2.10	43.76	25.20	18.93	12.11
Total	100.00	95.86	1.56	0.06	2.52	48.10	23.45	16.87	11.58

*In the Annual Report for FY 2006-07, total individual death claim figures of LIC erroneously included group as well as foreign office business claims also. In the current FY, the figures pertain to individual death claims arising in the Indian operations of LIC.

The claim settlement ratio of LIC was better than that of the private life insurers. While LIC settled 96.71 per cent of claims intimated to them, the private life insurers settled 78.93 per cent of claims. The percentage of repudiations for LIC was quite low at 1.13 per cent as against 10.17 per cent for the private life insurers.

Group Policies

A total of 159333 group claims were settled in the year out of the 162837 claims intimated. The number of group claims repudiated in the year was 1241, which was 0.76 per cent of the claims intimated.

TABLE 15
GROUP DEATH CLAIMS

(In percent of lives covered)

Life Insurer	Total Claims	Claims paid	Claims repudiated	Claims written back	Claims pending at end of year	Break up of claims pending — duration wise (Lives)			
						< 3 mths	3 - < 6 mths	6 - < 1 yr	> 1 yr
Private Total	100.00	84.43	5.75	0.16	9.66	41.83	18.91	14.41	24.85
LIC	100.00	99.88	0.01	-	0.11	8.70	62.11	22.98	6.21
Industry Total	100.00	97.85	0.76	0.02	1.37	39.43	22.03	15.03	23.51

Private insurers have settled 84.43 per cent of the total claims payable while 9.66 per cent remained pending at the end of the year 2007-08.

TABLE 16
PAID-UP CAPITAL : NON-LIFE INSURERS AND RE-INSURER

(Rs. Crore)

Insurer	As on March 31, 2007	Additions during the year 2007-08	As on March 31, 2008
Non -Life			
Public Sector	550.00	0	550.00
Private Sector	1400.87	401.13	1802.00
Specialized Institutions			
ECGC	800.00	100.00	900.00
AIC	200.00	0	200.00
Star Health	105.00	3.60	108.60
Apollo DKV		100.55	100.55
Re-insurer			
GIC	430.00	0	430.00
Total	3485.87	605.28	4091.15

This addition includes the equity capital brought in by the health insurer and the two new insurers who were granted registration during 2007-08 (domestic promoters Rs.376.26 crore and foreign joint venture partners Rs.128.72 crore). The specialised insurer ECGC had added Rs.100 crore to its capital during the year. PSU insurers have not added capital during the current year.

II) Non-Life Insurance

As on March 31, 2008 there are 18 general insurance companies which have been granted registration for doing non-life insurance business in the country. Of these 6 are in public sector and the rest in private sector. Of the public sector companies, two are specialized insurance companies; one for credit insurance (ECGC) and another for Agriculture (AIC). Of the 12 private sector companies, three have been granted license during 2007-08 including one stand alone health insurance company. The performance of the two specialised insurance companies is reviewed separately in the Annual Report. As such, the analysis in this section confines to 4 public sector companies and 10 private insurance companies. The performance of the two standalone health insurance companies has been covered under a separate sub-section.

Paid-up Capital

The total paid up capital of general insurers as on March 31, 2007 was Rs 3485.87 crore. During 2007-08, the general insurers have added Rs.604.98 crore to their capital. The increase in the paid up capital of the private insurers through capital contributions during the year was Rs.504.98 crore (Rs. 121.86 crore in 2006-07).

LAPSATION OF LIFE INSURANCE POLICIES

Lapsation can be explained as the discontinuance of payment of premiums by the policyholder during the term of the life insurance policy in violation of his obligations set out in the terms of the policy contract. It usually results in termination of risk cover on the policy. In case of lapse of a policy in the first few years, all or most of the premiums paid are usually forfeited by the insurer and the policyholder ends up losing whatever premiums have already been paid towards the policy.

This phenomenon has emerged as a major bane of the life insurance sector in view of the large number of policies falling into lapsation at different time points of the contracts. The fact that as many as 86 lakh non-linked policies have lapsed in the year 2006-07 holds mirror to the seriousness of the matter.

Lapsation can be categorized as first year lapsation and renewal lapsation, based on whether the policy lapses in its first year itself or after the premium for the first year has been fully paid.

When a policyholder purchases a policy under wrong advice, information or perception and realizes later that the features of the policy do not match his requirements, he is most likely to return the policy under free-look provisions. In case he is not able to exercise free look option within 15 days from the receipt of the policy bond, he may have no option but to discontinue the policy. It is also possible that many policyholders may not even be aware of the introduction of the free-look provision under clause 6 (2) of the IRDA (Protection of Policyholders' Interests) Regulations, 2002, as a result of which they may allow the policies to lapse. Majority of the lapses occurring in the first few years of the policy are caused by mis-selling — intentional or otherwise, and selling under duress — for instance, in consideration of a loan sanctioned by a Bank or any other nature of 'favour' done by the insurance salesman to the policyholder, or under 'obligation' to a relative or a friend.

In addition to the above, the degree of lapsation of policies is impacted by the quality of follow up for renewal premium payments as well as the convenience in payment of premiums.

Overselling as well as decline in the fortunes of the policyholder make the policy unaffordable to him and are therefore likely to lead to its surrender or lapse.

Termination of agency which is quite rampant in the industry renders millions of policies 'orphan'. Orphan policies are prone to neglect due to lack of follow up/servicing support of the procuring agent and are known to lapse in large numbers. The Insurance Act, 1938 through section 40 (2A) has therefore created a provision for payment of commission on orphan policies revived (based on medical examination) by an agent other than the one procuring the same.

In the era of multi-channel distribution, it is observed that some of the new channels have the muscle to sell while they are not supported by adequate servicing infrastructure. This impacts lapsation ratio. Insurers therefore need to monitor channel-wise levels of lapsation in order to plug the same.

The fixity/inflexibility in the terms of a long term policy contract is another major contributor to lapsation. A decline in the fortunes of the policyholder, altered financial needs or plans or revision in the desired investment mix call for the provision to alter the policy terms, in the absence of which the policyholder may be induced to lapse or surrender a policy.

Lapsation adversely affects all the stakeholders in the industry. The policyholders, who enter a contract with hopes of protection and long term investment benefits, are not only deprived of the same but also end up losing the hard earned monies in the form of premium instalments already paid on the lapsed policy.

Lapsation is one of the most major sources of leakage of revenues for an insurer. The insurers' cash inflow projections are upset due to non-materialization of expected renewal premium revenues, in turn affecting the expense ratios and profits. This phenomenon leads to a loss of reputation/credibility of the insurers concerned in particular and also the entire industry at a larger level.

The agents witness a fall in their renewal commission incomes as a result of lapsation and also suffer a loss of goodwill of their clients, which in turn adversely impacts their future business prospects.

Lapsation therefore needs to be addressed with the seriousness and urgency it deserves by all concerned. The industry needs to evolve more flexible products and more convenient and automated premium payment mechanisms. The sales machinery needs to depend on fine tuned, customized and need-based selling of policies of affordable ticket sizes rather than follow pushy, short sighted and self absorbed sales techniques. Development of a stable and trained agency force whose remuneration, incentives and credits are linked to control of lapsation helps inculcate disciplined selling and prompt servicing habits among them. The insurers also need to install follow up mechanisms which ensure that premium payments are reminded in advance and that lapsed policies are pursued diligently with the policyholders.

Policies Issued

The total number of policies issued by the general insurers in 2007-08 were 572.50 lakh as against 466.64 lakh in 2006-07 registering an increase of 22.69 per cent. Of the total policies issued, 32.67 per cent were by private insurers and 67.33 per cent by public insurers. While the growth in number of policies issued by public insurers was 13.47 per cent, the corresponding growth of private insurers was 47.36 per cent. Among the public insurers New India recorded a growth of 5.05 per cent and United India 48.41 per cent. There has been a decline in the number of policies underwritten by both National Insurance and Oriental Insurance.

TABLE 17
POLICIES ISSUED : NON-LIFE INSURERS

Insurer	2006-07	2007-08
Public Sector	33972092	38547040
	(-19.48)	(13.47)
Private Sector	12692053	18703219
	(41.85)	(47.36)
Total	46664145	57250259

Note: Figure in brackets indicate the growth (in per cent) over previous year.

The number of policies underwritten by the private insurers increased by 47.36 per cent as against 41.85 per cent in 2006-07. Chola mandalam MS registered the highest growth rate of 224.30 per cent and Reliance General registered a growth of 150.46 per cent during 2007-08.

Premium

The general insurance companies have underwritten a total premium of Rs.27823.74 crore in 2007-08 as against Rs.24905.47 crore in 2006-07 exhibiting a growth rate of 11.72 per cent. The four public sector insurers have underwritten a premium of Rs. 16831.84 crore in 2007-08 as against Rs.16258.90 crore in 2006-07 registering a growth of 3.52 per cent. The comparatively lower growth rate for the public insurers needs to be seen in the light of their high base.

TABLE 18
PREMIUM UNDERWRITTEN BY NON-LIFE INSURER
(WITHIN INDIA)

	(Rs.Crore)	
Insurer	2006-07	2007-08
Public	16258.90	16831.84
	(8.41)	(3.52)
Private	8646.57	10991.89
	(61.24)	(27.12)
Total	24905.47	27823.74
	(22.33)	(11.72)

Note: Figure in brackets indicate growth in per cent

The premium underwritten by 10 private sector insurers in 2007-08 was Rs.10991.89 crore as against Rs.8646.57 crore in 2006-07 exhibiting a growth of 27.12 per cent. The general insurance industry has added Rs.2918.27 crore in premium during the year 2007-08; of which public insurers contributed Rs.572.94 crore and the private insurers Rs.2345.32 crore. The increase in premiums was witnessed across all the public sector companies except Oriental. New India has added the highest premium of Rs. 259.72 crore followed by United India and National Insurance at Rs.240.79 crore and Rs.192.81 crore respectively. Oriental Insurance has shown a decline in its premium by Rs.120.38 crore. All the private insurers have reported increase in premiums during 2007-08. Reliance has added premium of Rs.1034.19 crore, and registered a growth of 113.36 over the previous year. Bajaj Allianz has added Rs.593.58 crore followed by ICICI Lombard with Rs. 318.05 crore added to their earlier premium levels.

The private insurers are increasing their market share over the past few years. In 2007-08, the private insurers had a market share of 39.51 per cent which was higher than 34.72 per cent in 2006-07. As a consequence, there has been a decline in the market share of the public insurers to 60.49 per cent in 2007-08 from 65.28 per cent in the previous year. Despite the decline in the market share of the public sector insurance companies, the volume of premium underwritten by them has increased over the previous year reflecting the expansion of general insurance market (Statement 29). This

growth in the volume of business needs to be viewed in the background of 2007-08 being the first full year of complete de-tariffing of the general insurance.

Among the public sector insurers, New India had the largest market share at 18.97 per cent in 2007-08, lower than its market share of 20.14 per cent in the previous year. Oriental Insurance, National Insurance and United India Insurance had market shares at 13.69 per cent, 14.40 per cent and 13.44 per cent respectively as against 15.77 per cent, 15.32 per cent and 14.05 per cent in the previous year.

TABLE 19
GROSS DIRECT PREMIUM INCOME IN INDIA

Company	Premium (Rs. Crore)		Market Share (In per cent)	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
NATIONAL	3814.42	4007.23	15.32	14.40
NEW INDIA	5017.2	5276.92	20.14	18.97
ORIENTAL	3928.52	3808.14	15.77	13.69
UNITED	3498.77	3739.56	14.05	13.44
Public	16258.9	16831.85	65.28	60.49
ROYAL SUNDARAM	598.2	694.41	2.40	2.50
RELIANCE	912.23	1946.42	3.66	7.00
IFFCO-TOKIO	1144.47	1128.15	4.60	4.05
TATA AIG	710.55	782.64	2.85	2.81
ICICI LOMBARD	2989.07	3307.12	12.00	11.89
BAJAJ ALLIANZ	1786.34	2379.92	7.17	8.55
CHOLAMANDALAM	311.73	522.34	1.25	1.88
HDFC CHUBB	194	220.6	0.78	0.79
FUTURE GENERALI	-	9.81	-	0.04
UNIVERSAL 50 MPO	-	0.48	-	0.00
Private	8646.6	10992	34.72	39.51
Total	24905	27824	100.00	100.00

Among the private insurers, ICICI Lombard had the highest market share of 11.89 followed by Bajaj Allianz with 8.55 per cent. Reliance has registered a substantial increase in its market share from 3.66 in 2006-07 to 7.00 in 2007-08. Future Generali which commenced operations during 2007-08 have reported a negligible market share of 0.04 per cent.

Different segments of the general insurance business have contributed to the increase in premium for both public and the private sector insurers. The highest contribution in 2007-08 has come from the motor segment which constituted 45.59 per cent of the total premium higher than 42.95 per cent in 2006-07. Fire segment constituted 12.43 per cent in the total premium underwritten in 2007-08 lower than that observed in the previous year (16.59 per cent).

TABLE 20
PREMIUM UNDERWRITTEN (WITHIN INDIA) BY NON-LIFE INSURERS - SEGMENT-WISE

Segment	(Rs.Crore)	
	2006-07	2007-08
Fire	4132 (16.59)	3459 (12.43)
Marine	1628 (6.54)	1799 (6.47)
Motor	10697 (42.95)	12685 (45.59)
Health	3319 (13.29)	4894 (17.59)
Others	5129 (20.63)	4986 (17.92)
Total	24905	27823

Note : Figure in brackets indicate the share of the segment (in per cent) to the total.

Premium collection in Health has increased in 2007-08 from its level in 2006-07. Health premium contribution to the total in 2007-08 was 17.59 per cent of the total premium in 2007-08 as against 13.33 per cent in 2006-07. Motor and Health portfolios together constituted 63.18 per cent in the total

premium as against 56.28 per cent in 2006-07. Marine segment contributed the least at 6.47 per cent in 2007-08.

Premium Underwritten Outside India

The public sector general insurers have also been underwriting premiums outside India. The total premium underwritten outside the country by them was however lower at Rs.981.36 crore in 2007-08 than Rs.1024.54 crore in 2006-07 registering a negative growth of 4.22 per cent. Measured in terms of the total premium underwritten by the public insurers, 5.51 per cent of the business accounted for premium underwritten outside India (5.93 in 2006-07).

New India is having operations in 27 countries through a network of branches, agencies, associate companies and subsidiaries. Premium underwritten outside India by the company constituted 14.22 per cent (15.49 per cent in 2006-07) of the total premium underwritten by the company in 2007-08. Oriental has a small component of overseas business with 2.36 per cent (2.29 per cent in 2006-07). In the case of National Insurance, the outside India business was 0.37 per cent (0.33 per cent in the previous year).

TABLE 21

RATIO OF OUTSIDE INDIA PREMIUM TO TOTAL PREMIUM

Insurer	(Per cent)	
	2006-07	2007-08
National	0.33	0.37
New India	15.49	14.22
Oriental	2.29	2.36
United	0.00	0.00

Of the total premium of Rs.981.36 crore written outside India in 2007-08 National has underwritten a premium of Rs.14.74 crore (Rs.12.70 crore in 2006-07) and New India Rs.874.55 crore (Rs.919.58 crore in 2006-07).

TABLE 22

GROSS DIRECT PREMIUM FROM BUSINESS OUTSIDE INDIA : NON-LIFE INSURERS

Insurer	(Rs. Crore)	
	2006.07	2007-08
National	12.70 (0.24)	14.74 (16.05)
New India	919.58 (4.02)	874.55 (-4.90)
Oriental	92.26 (11.61)	92.07 (-0.20)
United	-	-
Total	1024.54	981.36

Note : Figure in brackets indicate the growth rate over previous year

Oriental Insurance underwrote a premium of Rs.92.07 crore outside India in 2007-08 as against Rs. 92.26 crore in 2006-07. United India had ceased operations outside India in 2003-04. (Table 22)

Underwriting Experience

The underwriting losses incurred by the public and private sector insurers during the year 2007-08 increased to Rs. 3899.49 crore from Rs. 2557.54 crore in the previous year. The public sector insurers during the year 2007-08 have incurred underwriting losses to the tune of Rs.3300.59 crore as against Rs. 2451.12 crore in 2006-07. As a percentage of net premium, the underwriting losses have increased to 23.81 per cent in 2007-08 from 18.83 per cent in 2006-07. This ratio ranged between 2.19 and 28.55 per cent across the private insurance companies. In 2006-07, this ratio was in the range of 1.43 to 12.53 per cent. For the public sector insurers the ratio of underwriting losses to net premium ranged between 17.55 and 31.58 per cent (14.38 and 30.80 per cent in 2006-07). A significant increase in underwriting losses was observed across all the four public sector insurers, causing a concern. The underwriting losses of National Insurance were 30.54 (19.73 in 2006-07); followed by New India at 17.55 (14.38); United

India 31.58 (30.80) and Oriental Insurance at 23.67 (19.40). It may be mentioned that the underwriting losses of National Insurance has roughly doubled from Rs.546.17 crore in 2006-07 to Rs.921.90 crore in 2007-08 (Statement 28). New India reported underwriting profits in the Fire Segment; Oriental and National reported underwriting losses in all three segments – Fire, Marine and Miscellaneous as against profits in Fire Segment in 2006-07; United India too reported underwriting losses in the three segments as in the year 2006-07. Among the private insurers except the new entrants Future Generali and Universal Sampo, all others registered profits in the Fire Segment in 2007-08. In the Marine and Miscellaneous segments all the private insurers reported losses in 2007-08. In the previous year only Royal Sundaram reported a profit of Rs. 1.17 crore in the Marine Segment.

TABLE 23

UNDERWRITING LOSSES : NON-LIFE INSURERS

(Rs. Crore)

Insurer	2006-07	2007-08
Public Sector	2451.12	3300.59
Private Sector	106.42	598.90
Total	2557.54	3899.49

The private sector insurers have also registered an increase in underwriting losses from Rs.106.42 crore in 2006-07 to Rs.598.90 crore in 2007-08. These losses constituted about 8.37 per cent of the net premium underwritten in 2007-08 as against 2.28 per cent in 2006-07. In effect, all the companies have reported an increase in underwriting losses during the year 2007-08.

Expenses of Non-Life Insurers

Out of the fourteen non-life insurers (excluding specialized companies ECGC, AIC and Health Insurance companies), the expenses of management of five insurers for the year 2007-08 were within the limits prescribed under section 40C read with Rule 17E, as against five in 2006-07. Three private sector insurers (ICICI Lombard, IFFCO-Tokio, and Bajaj Allianz) continued to be compliant with the limits on expenses of

management as in 2006-07. Universal Sampo which commenced operations in 2007-08 was compliant with the limits under the Act and the rules framed there under. Amongst the existing private sector insurers, Royal Sundaram, TATA AIG, Cholamandalam, HDFC and Reliance General were non-compliant in 2007-08. Future Generali which commenced operations in the year 2007-08 is non-compliant in its first year of operations.

Amongst the public sector insurers while New India is compliant with the expenses of management as per Rule 17E, National Insurance, Oriental Insurance and United India were non-compliant during 2007-08.

TABLE 24

OPERATING EXPENSES : NON-LIFE INSURERS

(Rs.Crore)

Insurer	2006-07	2007-08
Public Sector	3606.74	3652.96
Private Sector	1700.15	2482.30
Total	5306.89	6135.27

Note : Public sector does not include ECGC, AIC and GIC

The operating expenses of the non-life insurers increased to Rs.6135.27 crore in 2007-08 (Rs.5306.89 crore in 2006-07) reporting a growth of 15.61 per cent. Public sector insurers incurred operating expenses of Rs.3652.96 crore and the private sector insurers incurred Rs.2482.31 crore. Operating expenses as a per cent of gross premium underwritten was 20.51 per cent for public sector non-life insurers and 22.44 per cent for the private sector insurers. The corresponding ratios for 2006-07 were 20.87 and 19.66 per cent respectively.

Expenditure towards 'Employee remuneration & Welfare benefits' constituted a significant component of the total operating expenses of the public insurers. While this ratio was 78.77 per cent for National Insurance, the highest among the non-life public sector insurers, it was 78.06, 68.67 and 67.81 per cent for United India, Oriental Insurance and New India respectively. As against this, the expenses towards employee costs in the case of private insurers ranged between 20.09 and 53.85 per cent of the operating expenses. The

major expenses for the private insurers were towards legal and professional charges (9.30 per cent), office expenses (7.48 per cent), and advertisement and publicity (3.94 per cent).

TABLE 25
COMMISSION EXPENSES

Department	Private Sector		Public Sector	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
Fire	63.84	80.97	223.80	199.54
Marine	29.59	37.40	84.37	118.15
Motor	268.70	235.00	568.22	503.33
Health	104.85	133.79	249.34	359.18
Others	119.01	150.24	364.02	339.33
Total	585.98	637.39	1489.74	1519.54

Commission as a per cent of expenses of management stood at 53.52 and 29.68 per cent respectively for the public and private sector insurers (56.41 and 53.52 per cent respectively in 2006-07). Commission expenses as per cent of gross premium underwritten stood at 6.39 and 7.59 per cent in the case of public and private sector insurers (7.17 and 11.04 per cent respectively in 2006-07).

Investment Income

The Non – life insurers have reported higher investment income during 2007-08 on a growing investment portfolio. The return on investment income was accrued on account of sale of investments, redemption of securities and interest / dividend income of the securities held. Other than Oriental Insurance and HDFC Ergo which reported a negative growth in investments 2007-08, all other insurers have reported a growth in gross investment income.

TABLE 26
INVESTMENT INCOME

Insurer	Investment Income (Rs.Crore)	
	2006-07	2007-08
Public sector	5784.23 (3.09)	6247.51 (8.01)
Private sector	415.04 (54.02)	742.05 (78.79)
Total	6199.27	6989.56

Note: Figure in brackets indicate the growth rate (in per cent) of the respective sector.

The gross investment income of the general insurers was Rs.6989.56 crore in 2007-08 as against Rs.6199.27 crore in 2006-07 recording a growth of 12.75 per cent over the previous year. Investment income of the public sector insurers increased to Rs.6247.51 crore from Rs.5784.23 crore in 2006-07 (an increase of 8.01 per cent over the previous year). Increase in the investment income has been reported by all public sector insurers except Oriental Insurance which reported a marginal decline in investment income of 1.46 per cent. All private insurers have reported increases in the investment income and their total investment income went up to Rs.742.05 crore in 2007-08 from Rs.415.04 crore in 2006-07, an increase of 78.79 per cent (54.02 per cent in 2006-07). (Statement 34 & 35)

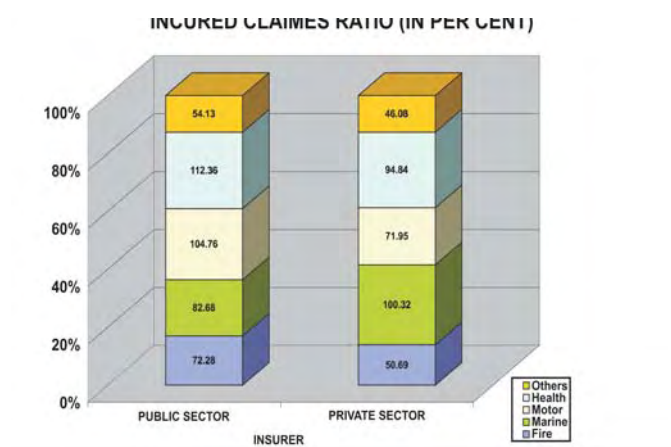
Incurred Claims Ratio

The net incurred claims of the non-life insurers were Rs.16370.36 crore in 2007-08 (Rs.13041.64 crore in 2006-07) registering a growth of 25.52 per cent over the previous year. The public insurers have higher net incurred claims of Rs.12124.81 crore compared to Rs.10538.75 crore in 2006-07 (growth of 15.05 per cent).

TABLE 27
NET INCURRED CLAIMS OF NON-LIFE INSURERS

Insurer	Net Incurred Claims (Rs. Crore)	
	2006-07	2007-08
Public Sector	10538.75(-0.29)	12124.81 (15.05)
Private Sector	2502.89 (61.66)	4245.55 (69.63)
Total	13041.64(7.62)	16370.36 (25.52)

Note: Figure in brackets indicates the growth rate (In per cent) over the previous year.



As a ratio of net premium the net incurred claims of public sector insurers was 90.43 per cent, higher than 85.22 per cent in the previous year. This ratio varied between 94.05 per cent and 86.62 per cent across the four public sector companies. Increase in this ratio was observed across all four public sector insurers, with higher increase in the ratio in

the case of National Insurance (7.54 percentage points) and New India (6.48 percentage points). The incurred claims ratio of New India increased from 80.34 in 2006-07 to 86.82; United India from 90.26 to 92.75; National from 86.51 to 94.05 and Oriental Insurance from 87.66 to 90.47 per cent. (Statement 30&31)

TABLE 28
INCURRED CLAIMS RATIO

Segment	Public Sector		Private Sector		(In Per cent)	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
Fire	60.81	72.28	43.92	50.69	58.52	68.69
Marine	80.5	82.68	112.57	100.32	86.52	86.68
Motor	92.25	104.76	64.28	71.95	84.69	92.31
Health	157.79	112.36	103.42	94.84	141.02	107.00
Others	53.93	54.13	47.11	46.08	52.85	52.51
Total	85.22	90.43	68.02	72.21	81.27	84.88

In case of the private insurers, the net incurred claims increased to Rs.4245.55 crore from Rs.2502.89 crore in 2006-07. The net incurred claim ratio for the private sector insurers was 72.21 (68.02 in 2006-07). All private insurers reported higher incurred claims ratios as against those in the previous year. As indicated earlier two insurers had commenced operations only in 2007-08. Post de-tariffing, the fire segment has exhibited a higher incurred claims ratio across the industry at 68.69 per cent in 2007-08 (58.52 per cent in 2006-07). Similarly, the motor segment reported a higher ratio at 92.31 per cent (84.69). While marine segment was more or less same as 86.68 per cent (86.52), the Health segment reported a significant decline in the incurred claims ratio to 107 per cent in 2007-08 from 141.02 per cent recorded in 2006-07.

In the case of public sector insurers, the incurred claims ratio was the highest in the Health Segment at 112.36 per cent (157.79 per cent in 2006-07); followed by motor and marine segments at 104.76 and 82.68 per cent respectively (92.25 and 80.50 in 2006-07.). In 2007-08, United India had the highest net incurred claims ratio at 135.36 per cent and 95.83 per cent in marine segment. Oriental had the highest incurred claims ratio in the fire segment at 95.67 followed by National Insurance at 83.96 per cent. In the case of private sector, the incurred claims ratio was the highest in Marine business at 100.32 per cent (112.57) followed by Health segment at 94.84 per cent (103.42) and Motor segment at 71.95 per cent (64.28).

In 2007-08 among the private insurers, Reliance and IFFCO-Tokio had the highest net incurred claims ratio of 69.54 per cent (74.62) and 66.40 per cent (47.29) respectively for the fire segment. The highest claim ratio in the Marine segment was reported by ICICI Lombard at 175.93 per cent (94.46) followed by Reliance at 117.76 per cent (93.63). In the health segment, HDFC Chubb held the highest incurred claim ratio at 142.46 per cent (87.10), followed by IFFCO-Tokio at 121.14 per cent (152.89).

Net Profits

Despite underwriting losses, the public sector insurers have reported profits on account of the higher investment income. The total net profits earned by both public and private sector insurers during 2007-08 declined to Rs.2249.31 crore from Rs.3137.10 crore in 2006-07, a decline of 28.30 per cent. Due to higher underwriting losses, the non-life insurers relied on investment income to report profit in the Profit & Loss Account (Shareholders' account). Except for one insurer each in the public and private sectors, namely Oriental Insurance and HDFC, all insurers have reported increase in the investment income over the previous year. The cumulative investment income of the public and private sector insurers stood at Rs.6247.51 crore and Rs.742.05 crore respectively in 2007-08 (Rs.5784.23 crore and Rs. 415.04 crore in 2006-07).

In 2007-08, New India reported net profit after tax of Rs.1401.13 crore; United India of Rs.631.32 crore; National of Rs.163.43

crore; and Oriental of Rs.9.30 crore. In the case of Oriental, the lower profits were on account of higher incurred claims ratio. Secondly, the company has shown higher expenses of management due to adopting of AS-15 which impacted the profitability.

Six private insurers reported profits after tax during 2007-08. Two insurers who had reported profits in 2006-07, reported losses in 2007-08. Reliance reported net losses for the first time since commencement of operations in 2000-01 and HDFC which reported profits in 2006-07 and 2005-06, reported net loss of Rs.17 crore in 2007-08. The two non-life insurers who commenced operations in 2007-08 have reported losses of Rs.17.09 crore and Rs. 0.30 crore. The net profits of these six private insurance companies were Rs.243.78 crore as against Rs.229.74 crore reported by eight insurers in 2006-07. The net loss of the four other private insurers was Rs.199.95 crore.

Returns to the Shareholders

The four public sector general insurance companies in 2007-08 have contributed Rs.449.49 crore as against Rs.581.39 crore in 2006-07 to the exchequer as dividends. The lower dividend payments was mainly on account of lower net profits reported by Oriental and National which resulted in lower dividend being declared by Oriental at Rs.0.75 per share in 2007-08 and National at Rs.3.26 per share. While New India reduced the dividend paid marginally, United India recommended a higher dividend at Rs. 12.63 per share.

TABLE 29
DIVIDENDS PAID : NON-LIFE INSURERS

(Rs.Crore)		
Insurer	2006-07	2007-08
	Non -Life	
Public sector	581.39	449.49
Private Sector	52.64	59.12
	Specialized Institution	
ECGC	125.00	178.57
AIC	—	20.00
	Re-insurer	
GIC	309.60	197.80
Total	1068.63	904.98

Amongst the private sector insurers, ICICI Lombard was the sole insurer to declare dividends in 2007-08. The company recommended dividend of Rs.5.91 per share. Though Iffco-Tokio declared dividends in 2005-06 and 2006-07, it did not declare dividends in 2007-08.

Star Health and Allied Insurance Co. Ltd.

Star Health was the first company to receive certificate of registration to carry on general insurance business exclusively to underwrite health, personal accident and travel insurance segments. In the year ending March 31, 2008, the company which commenced operations in 2006-07 had underwritten a gross direct premium of Rs.168.19 crore roughly seven times of Rs.22.51 crore in the previous year. The insurer has reported underwriting loss of Rs.5.65 crore (Rs.11.56 crore in 2006-07). Supplemented by investment income, the insurer reported net profits of Rs.1.28 crore, as against net losses of Rs.2.59 crore in 2006-07.

Apollo DKV Health Insurance Co. Ltd.

Apollo DKV is the second company to receive certificate of registration to carry on general insurance business to underwrite exclusively in the health, personal Accident and travel insurance segment. The insurer was granted registration in 2007-08 and is in operation for five months. In the year ending March 31, 2008, the insurer had underwritten gross direct premium of Rs.2.96 crore. The insurer reported underwriting losses of Rs.31.97 crore, and incurred net loss of Rs.28.34 crore for the year.

General Insurance Corporation

GIC is the sole insurer of the domestic re-insurance market, providing re-insurance to the direct general insurance companies in India. The Corporation's re-insurance programme has been designed to meet the objectives of optimizing the retention within the country, ensuring adequate coverage for exposure and developing adequate capacities within the domestic market. GIC receives statutory cession of 15 per cent on each and every policy issued by domestic insurers subject to certain limits and leads domestic companies' treaty programmes and facultative programmes. Prior to this, the statutory cession were 20 per cent in 2006-07. GIC is also the manager of the Third Party Motor Pool.

The total gross premium written by GIC during 2007-08 was Rs.9315.55 crore as compared to Rs.7404.17 crore in 2006-07. The net earned premium during 2007-08 was Rs.7228.96 crore as against Rs.5263.80 crore in 2006-07 recording a growth of 37.33 per cent. It may be pertinent to mention here that the financial position of the company related five quarters for 2007-08 as against four in 2006-07 which was necessitated on account of change in the accounting policy of the insurer. The underwriting results on domestic business showed a loss of Rs.927 crore in 2007-08 (Rs.116.40 crore in 2006-07). The Income from investments was Rs.2031 crore in 2007-08 as against Rs.1849 crore for 2006-07. For the year under review, profit before tax stood at Rs.1067.30 crore as against Rs.1789.46 crore in the previous year and profit after tax stood at Rs.992.78 crore as against Rs.1531.34 crore in 2006-07. The net incurred claims for all segments put together increased to Rs.6011.50 crore from Rs.3622.72 crore in 2006-07, thereby impacting the bottomline of the re-insurer.

Given the 35.17 per cent decline in net profits in 2007-08, the Corporation has recommended a higher dividend at Rs.9.60 per share to the shareholders in 2007-08 (Rs.7.20 per share in 2006-07).

IRDA directed setting up of Indian Motor Third Party Insurance Pool by all General Insurers in India to collectively service Commercial Vehicle Third Party Insurance business. This arrangement became effective from April 1, 2007. The share of GIC in the multilateral re-insurance arrangement shall be 15 per cent same as the share of statutory cessions. The balance of pooled business will be shared by all other member insurers. GIC is the Administrator of the Pool and is being paid a fee of 2.5 per cent plus service tax on the total premium of the pooled business. For this purpose GIC has set up a separate Motor Pool department with adequate manpower, hardware and software systems.

In pursuance of the powers conferred by section 101A of the Insurance Act, 1938, the Authority in consultation with the Re-insurance Advisory Committee constituted under section 101B of the Act and with the approval of the Central Government specified that the percentage cessions of the sum insured on each policy to be reinsured with the Indian reinsurer shall be 15 in respect of insurances attaching during

the year April 1, 2007 to March 31, 2008 and 10 in respect of insurance attaching during the year April 1, 2008 to March 31, 2009 without any limits on the sum insured or PML of cessions. All other terms for obligatory cessions remain unchanged.

The obligatory cessions received by the GIC along-with re-insurance commission and profit commissions are placed at Annex VII.

C. RESEARCH AND DEVELOPMENT DEPARTMENT

Research and Development department has guided the TAC to collect transaction level data for generating tabulations in respect of motor business. The data was cleaned and tabulations were generated at various aggregate levels so as to help the Authority in arriving at bench marks and the insurers in arriving at technically based rates in a detariffed regime. Further, the aggregate tables have been put on the websites of the IRDA and TAC. Along with the aggregate tables on motor, tabulations in respect of health insurance based on the data collected from TPAs were also generated and placed on the websites of the IRDA and the TAC. Realizing that the existing data formats are not conducive for the analysis in a detariff regime, the data formats were revised in consultation with the underwriters and the insurers. Data formats for collecting information on other lines of general insurance business viz., fire, engineering etc. have been finalized in consultation with a group of underwriters, IT professional and actuaries. The revised formats are put on the IRDA/TAC website. It is expected that companies submit the data as per the formats.

The Research and Development department in coordination with the Government of India conducted a National Seminar on Construction of Services Price Index Numbers. This seminar was purported to explain the usefulness of inclusion of insurance business in the basket of Services so that the price movements can be monitored. This Seminar has drawn the attention of the insurers on the important role of the Services sector in the economy in general and within the services sector the insurance sector in particular. Towards this end, the Department has been coordinating with the insurance companies for supply of information to the Ministry of Industry

in a desired format for compiling the services price index numbers. Further, the department has been liaising with other departments of the IRDA in their data requirements. The R&D has participated actively in the CII Working Group on Data Standards in Health Insurance constituted by CII / IRDA. The report of the group was submitted to the CII. The department is also helping the Ministry of Health, Government of India in devising Standard Treatment Guidelines.

D. REVIEW

i. Protection of interests of policyholders

IRDA's main mission is to protect the interests of the policyholders. The Authority through Regulations mandated the insurers to put in place effective mechanisms for grievances redressal. Consistent with this, the Authority has set up grievance cells separately for life and non-life insurance. There is a separate channel set up in the IRDA to deal with complaints of senior citizens in respect of health insurance policies in the recent past. Apart from receiving specific complaints from policyholders and taking them up with the insurers for resolution, the Authority is proactive in identifying the underlying issues and if necessary conduct focused inspections. The Authority has also advised the insurers to incorporate the grievance redressal channels available to the policyholders in the policy document itself.

ii. Maintenance of solvency margins of Insurers

Every insurer is required to maintain a Required Solvency Margin as per Section 64VA of the Insurance Act 1938. Every insurer shall maintain an excess of the value of his assets over the amount of his liabilities of not less than an amount prescribed by the IRDA, which is referred to as a Required Solvency Margin. The IRDA (Assets, Liabilities and Solvency Margin of Insurers) Regulations, 2000 describe in detail the method of computation of the Required Solvency Margin.

In case of Life Insurers, the Required Solvency Margin is the higher of an amount of Rs.50 crore (Rs. 100 crore in case of Re-insurers) or a sum which is based on a formula given in the Act / Regulation. In case of General Insurers, the Required Solvency Margin, shall be maximum of the following amounts:

1. fifty crore of rupees (one hundred crore of rupees in case of Re-insurer) ; or
2. a sum equivalent to twenty per cent of net premium income; or
3. a sum equivalent to thirty per cent of net incurred claims, subject to credit for re-insurance in computing net premiums and net incurred claims being actual but a percentage, determined by the regulations, not exceeding fifty per cent.

IRDA has set a working Solvency Margin Ratio (Ratio of Actual Solvency Margin to the Required Solvency Margin) of 1.5 for all insurers. During 2007-08, IRDA has introduced the quarterly reporting of Solvency Status for all the Insurers. Accordingly, all the insurers are now required to file their Solvency Status as on June 30, September 30, December 31 and March 31.

One of the important factors that influence insurance penetration is the capital requirement under solvency margin. The pure term products provide simple life cover and it is believed that companies could design products, which could reach various segments of the population in meeting their insurance needs thereby enhancing insurance penetration. In line with this objective, the Authority has decided to allow the life insurers to reduce the capital requirement in the case of pure term products without changing the factor loadings in the case of the remaining products. It is expected that the lower level of solvency for pure term products would provide significant relief to the life insurers both under individual products and under group products. This will also help the insurers in launching more pure term products for sufficiently longer periods and at affordable rates.

As linked products are assuming significant share in the total premium collected by the insurance companies, and as the investors in these products are bearing the investment risk, it is necessary that more information is disseminated to the prospects / policyholder so that he / she can take informed decisions. In this regard, the Authority has asked the life insurers to be more transparent in the policy wordings of the ULIP products and mandated the insurers to submit to the Authority details on guaranteed benefits and non-guaranteed benefits for each policy year. A format has also been introduced

for this purpose and the Authority instructed that when the prospects / policyholder propose to take a ULIP policy he / she should sign on both the formats in the proposal form itself. This will benefit the policyholders in knowing about the terms / benefits of the policy and also reduce mis-selling by the agents in quoting abnormal investment returns.

Life Insurers

All the 18 life insurers who underwrote premiums during 2007-08 have complied with the stipulated requirement of a solvency ratio of 1.5. The Solvency ratio of LIC at 1.52 is the lowest among all the life insurers. Two newly established insurance companies, namely Future Generali India Life Insurance Company Ltd and IDBI fortis Life Insurance Company Ltd. had solvency ratios of 2.94 and 3.45 respectively. While 11 life insurers have improved their solvency ratios during 2007-08 over the previous year, in the case of 5 life insurers this ratio declined during the year 2007-08 over the previous year. Among them, the solvency ratio of Aviva Life Insurance Company Ltd., has come down sharply from 6.31 in the year 2007-08 to 2.37 in the year 2006-07. (Statement 49)

Non-life insurers

All the four public sector non-life insurers have met the stipulated solvency ratio of 1.5. Amongst the specialized insurance companies, ECGC which is underwriting credit business had a solvency ratio of 18.91 as against 11.41 reported in the previous year as on March 31, 2007. Agriculture Insurance Company has reported a solvency ratio of 3.27 as

on March 31, 2008 as against 2.05 as on March 31, 2007. All the non-life private insurers have met their stipulated solvency requirement except M/s Apollo DKV Insurance Company Ltd which is a standalone health insurance company. The solvency ratio of this as on March 31, 2008 was 1.39. However the company subsequently infused capital to the tune of Rs. 61 crore to improve its solvency position. As a result of this the solvency ratio of the company as on August 31, 2008 stood above the minimum of 1.5. Star Health, which is another standalone health insurance company had a solvency ratio of 1.97 as on March 31, 2008.

Re-insurer

The national re-insurer, General Insurance Corporation, reported solvency ratio of 3.36 as on March 31, 2008 as against 4.10 as on March 31, 2007.

iii. Monitoring of re-insurance

Section 14(1) and 14(2) Sub Section (f) of the IRDA Act, 1999 as well as Sections 34F, 101A, 101B and 101C of the Insurance Act, 1938 provides a mandate to the Authority in respect of re-insurance. The Authority has framed regulations laying down ground rules in placing re-insurance with the re-insurers. Under the provisions of the Insurance Act, 1938, the General Insurance Corporation of India has been designated as the "Indian re-insurer" which entitles it to receive obligatory cessions of 10 per cent from all the direct general insurers in 2008-09. The limits have been laid down in consultation with the Re-insurance Advisory Committee.

TABLE 30

NET RETAINED PREMIUM ON INDIAN BUSINESS AS PERCENTAGE OF GROSS DIRECT PREMIUM (EXCL. GIC)

(Per cent)

Segment	2006 – 2007			2007 – 2008		
	Public Sector	Private Sector	Total	Public Sector	Private Sector	Total
Fire	63.39	21.92	48.19	64.55	31.84	52.36
Marine Cargo	72.62	43.74	63.13	75.62	46.92	65.51
Marine Others	13.99	4.69	11.48	15.10	6.13	13.22
Motor	80.19	76.13	79	76.05	83.79	79.09
Engineering	75.26	22.65	52.70	69.49	23.36	49.83
Aviation	16.09	2.09	14.17	7.68	6.60	7.47
Other Miscellaneous	78.22	58.69	72.52	88.22	63.17	78.21
Total	72.90	53.05	66.73	74.68	64.33	70.70

Every insurer needs a comprehensive and efficient re-insurance programme in order to be able to operate and remain solvent. The Authority desires that the re-insurance programme of every insurer should have the approval of its Board of Directors. The Regulations also provide that every insurer should file its re-insurance programme for the ensuing year with the Authority at least 45 days before the commencement of the year. The

insurer is further required to file the treaty slips or cover notes relating to the re-insurance arrangements with the Authority within 30 days of the commencement of the financial year. These measures highlight the existence of adequate and efficient re-insurance arrangements for an insurer because its solvency is assessed on a "net of re-insurance" basis.

TABLE 31

RE-INSURANCE PLACED WITHIN INDIA AND OUTSIDE INDIA AS PERCENTAGE OF GROSS DIRECT PREMIUM IN INDIA (EXCL. GIC)

(Per cent)

Segment	2006 – 2007		2007 – 2008	
	Placed in India	Placed outside India	Placed in India	Placed outside India
Fire	39.64	15.75	34.89	18.58
Marine Cargo	25.40	12.05	23.79	10.95
Marine - Others	53.88	37.66	31.53	60.93
Motor	20.92	0.27	32.93	0.36
Aviation	48.92	39.85	40.21	53.76
Engineering	37.33	14.31	40.22	15.10
Miscellaneous	22.62	5.42	21.15	5.40
Total	27.20	7.34	29.58	7.75

The Regulations require that every insurer should maintain the maximum possible retention commensurate with its financial strength and volume of business. The guiding principles in drawing up the re-insurance programme are:

1. maximize retention within the country;
2. develop adequate capacity;
3. secure the best possible protection for the re-insurance costs incurred; and
4. simplify the administration of business.

TABLE 32

RE-INSURANCE CEDED OUTSIDE INDIA ON INDIAN BUSINESS (EXCL. GIC)

(Rs. Crore)

Class	2006 – 07		2007 – 08	
	Premium ceded	Net profit ceded	Premium ceded	Net profit ceded
Fire	636.83	101.13	651.81	78.94
Marine Cargo	101.40	42.12	107.57	3.34
Marine – Others	255.84	130.95	468.68	53.77
Motor	26.50	19.02	42.18	-38.18
Aviation	174.85	156.36	166.84	39.86
Engineering	177.90	72.37	208.48	76.66
Miscellaneous	321.96	90.63	458.98	213.57
TOTAL	1695.28	612.59	2104.57	428.06

The Regulations also require the Indian Reinsurer to organize domestic pools for re-insurance surpluses in consultation with all insurers.

TABLE 33
SHARE OF MEMBER COMPANIES IN THE INDIAN MARKET TERRORISM POOL

Insurer	2007-08		2008-09	
	Per Risk Capacity (Rs. Crore)	Share (%)	Per Risk Capacity (Rs. Crore)	Share (%)
GIC	120.60	20.10	150.75	20.10
National	92.10	15.35	88.89	11.85
New India	120.60	20.10	150.75	20.10
Oriental	69.60	11.60	87.00	11.60
United India	77.16	12.86	96.45	12.86
Bajaj Allianz	6.78	1.13	33.69	4.49
Cholamandalam	9.66	1.61	12.00	1.60
Future Generali	—	—	5.00	0.67
Govt. Insurance Fund, Gujarat	9.66	1.61	9.66	1.29
HDFC	2.52	0.42	2.50	0.33
ICICI Lombard	48.00	8.00	60.00	8.00
IFFCO-TOKIO	18.00	3.00	22.50	3.00
Reliance	9.66	1.61	12.08	1.61
Royal Sundaram	6.00	1.00	6.00	0.80
Tata-AIG	9.66	1.61	12.08	1.61
Universal Sampo	—	—	0.66	0.09
Total	600.00	100.00	750.00	100.00

During 2007-08, the total premium ceded to the pool was Rs. 153.81 crore and claims paid was Rs. 1.05 crore. The pool's premium in the previous year was Rs. 163.50 crore with claims paid being Rs. 1.31 crore. In view of the good performance of

the pool, the capacity offered by the pool was enhanced to Rs. 750 crore per risk / location effective from April 1, 2008. The pool members also agreed for downward revision in terrorism premium rates effective April 1, 2008.

TABLE 34
PREMIUM RATES FOR TERRORISM RISK INSURANCE
(W.E.F. APRIL 1, 2008)

Total Sum Insured per Location (Material Damage + Loss of Profit)	Risk Category	Revised Rate* (per mille)
1 Upto Rs. 500 Crs.	Industrial Risk	0.22
	Non-Industrial Risk	0.13
	Residential Risk	0.08
2 Over Rs. 500 crs. and upto Rs. 2000 crs.	First Rs. 500 crs. as per (1) above PLUS on balance Sum Insured as under :	
	Industrial Risk	0.17
	Non-Industrial Risk	0.10
3 Over Rs. 2000 Crs.	First Rs. 2000 crs. as per (2) above PLUS on balance Sum Insured as under :	
	Industrial Risk	0.13
	Non-Industrial Risk	0.08

* Rates to be charged on full sum insured (MD+LOP)

TABLE 35
COVER LIMIT FOR TERRORISM RISK INSURANCE
(W.E.F. APRIL 1, 2008)

Total Sum Insured (MD + LOP)	Overall (MD + LOP) liability cap per location/ compound
Not exceeding Rs. 750 crore	Total Sum Insured
Exceeding Rs. 750 crore	Rs. 750 crore

Re-insurance Advisory Committee

As per Section 101A of the Insurance Act, 1938 every insurer shall reinsure with the Indian re-insurer such percentage of the sum insured on each general insurance policy as may be specified by the Authority, which are also known as obligatory cessions or statutory cessions, with the previous approval of the Central Government, after consultation with the Re-insurance Advisory Committee.

For this purpose the Authority may by notification a) specify the percentages of the sum insured on each policy to be reinsured with the Indian re-insurer and different percentages may be specified for different classes of insurance provided that no percentage so specified shall exceed 30 per cent of the sum insured on such policy; and b) also specify the proportion in which said percentage shall be allocated among the Indian re-insurer.

The Re-insurance Advisory Committee at its last meeting held in February, 2007 recommended to the Authority that the obligatory cessions be reduced from existing 20 per cent to 15 per cent for the year 2007-08 and 10 per cent for the year 2008-09. The Authority accepted the recommendation and issued gazette notification giving the revised obligatory cessions for the next two years. Segment-wise retentions for the country as a whole for the year 2007-08 are at Statement 28. The Authority also decided that the Commission and

Profit Commission terms for statutory cessions for the year 2008-09 may be mutually negotiated and agreed upon between the insurer and the Indian Re-insurer.

iv. Monitoring of Investments of the insurers

(a) Investments of the Insurance Sector

The investments made by the insurers both life and non-life separately for public and private sector is given in the following table.

TABLE 36
INVESTMENTS OF INSURERS

(Rs.Crore)

INSURER	Life		Non-Life		Total	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
Public Sector	559201	674475	44171	47216	603372	721691
		(20.61)		(6.9)		(19.61)
Private Sector	44979	87566	6212	9064	51191	96630
		(94.68)		(45.91)		(88.75)
Total	604180	762041	50383	56280	654563	818321
		(26.13)		(11.70)		(25.02)

The investments of the LIC increased by 20.61 per cent (in view of its large base) and, in the case of private insurers, the growth was 94.68 per cent. Increase in investments by public sector non-life companies was 6.9 per cent and for private sector non-life insurers it was 45.91 per cent. As on March 31, 2008, the total investments by the insurance industry have grown to Rs.818321 crore as against Rs.654563 crore in the previous year. While investments of the life insurers increased by 26.13 per cent to Rs.762041 crore, the corresponding increase in the case of non-life insurers was by 11.70 per cent to Rs.56280 crore.

(b) Life Insurers

The broad pattern of investments out of premium generated by traditional products during 2007-08 remained on the same pattern of investments in 2006-07. However, investments in Infrastructure and Social sector has declined from 13 per cent to 10.91 per cent.

TABLE 36 (I)
TOTAL INVESTMENTS : INSTRUMENT-WISE

(Rs.Crore)

Investments from Traditional Products	2005-06		2006-07		2007-08	
	Amount	Percentage to Total	Amount	Percentage to Total	Amount	Percentage to Total
1 Approved Securities incl. Central Govt. Securities	296377.00	64.25	335187.00	62.40	381101.00	60.62
1a. Of which Central 'Govt. Securities	238089.00	51.62	275099.00	51.22	297533.00	47.33
2 Infrastructure and Social Sector	49638.50	10.76	69837.00	13.00	68600.00	10.91
3 Investment subject to Exposure norms including Other than approved Investments	115247.00	24.99	132106.00	24.59	178957.00	28.47
3a. Of which other than approved Investments	26698.60	5.79	30049.00	5.59	36149.00	5.75
A Total (1+2+3)	461263.00	100.00	537130.00	100.00	628659.00	100.00
ULIP Funds						
4 Approved Investments	23401.00	90.39	57587.24	85.89	111511.00	83.60
5 Other than approved Investments	2487.12	9.61	9462.56	14.11	21871.00	16.40
B Total (4+5)	25888.10	100.00	67049.80	100.00	133382.00	100.00
Grand Total (A+B)	487151.10		604179.80		762041.00	

(C) FUNDWISE PATTERN OF INVESTMENTS : It may be observed that a significant shift has taken place in favour of investments of Unit Linked Funds since last year. This is further analysed in Table 37.

TABLE 36 (II)
INVESTMENTS OF LIFE INSURER: FUND WISE

(Rs.Crore)

INSURER	LIFE FUND		PENSION AND GENERAL ANNUITY FUND		GROUP EXCLUDING GROUP PENSION & ANNUITY FUND		UNIT LINKED FUND		TOTAL OF ALL FUNDS	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
LIC	453440.06	526105.00	35062.29	40200.00	34445.98	40191.00	36252.24	67978.00	559200.56	674475.00
PRIVATE	12115.24	18645.00	2001.28	3274.00	65.16	244.00	30797.56	65404.00	44979.24	87567.00
SECTOR										
TOTAL	465555.30	544750.00	37063.57	43474.00	34511.13	40435.00	67049.80	133382.00	604179.80	762041.00
	(77.06)	(71.49)	(6.13)	(5.70)	(5.71)	(5.31)	(11.1)	(17.50)		

Note: 1) Figures are based on provisional Returns filed with IRDA.
2) Figure in brackets are percentages to the respective.

(d) Growth of investments of Unit Linked and Traditional Business

The percentage increase of ULIP funds on year over year basis (Table 37) of investment over the last 3 years *vis-a-vis* traditional

funds indicates that the growth in investment pertaining to Unit Linked Business started from 2003-04. Till then the total investments were only out of premiums towards traditional, group and annuity businesses.

TABLE 37
TOTAL INVESTMENTS : FUND-WISE

FUND	2005-06		2006-07		2007-08	
	TOTAL	% Increase	TOTAL	% Increase	TOTAL	% Increase
Life	397188.66	8.46	465555.3	17.21	544750	17.01
Pension & General Annuity Groups	37264.29	209.92	37063.57	-0.54	43474	17.30
	26809.63	-37.19	34511.14	28.73	40435	17.17
Traditional (A)	461262.59	181.19	537130.01	+45.40	628659	+51.48
Unit Linked Funds	25888.14	243.92	67049.8	159.00	133382	98.93
ULIP (B)	25888.14	243.92	67049.80	159.00	133382	98.93

(Rs.Crore)

TOTAL INVESTMENTS **487150.73**
604179.81
762041

incremental basis, while the growth of investments during the last 2 years shows a steady pattern in respect of investments pertaining to traditional products, there is a steep increase in respect of investments pertaining to Unit Linked business.

The cumulative balances of Unit Linked investments reported at Rs.25888 crore in 2005-06 increased to Rs.67049 crore in 2006-07 and further to of Rs.133382 crore by 2007-08. On an

NON-LIFE INSURERS

Of the total investments by non-life insurers, Rs.20187 crore were held in Central Government and State Government securities, Rs.7660 crore in infrastructure and social sector

and Rs.24543 crore in investments subject to exposure norms as on March 31, 2008. The size of the investments as on March 31, 2007 were Rs.18867 crore, Rs.6102 crore, Rs.21672 crore respectively.

TABLE 38
INVESTMENTS OF NON-LIFE INSURER: FUND-WISE

PATTERN OF INVESTMENTS		2005-06		2006-07		2007-08	
		TOTAL	% to Fund	TOTAL	% to Fund	TOTAL	% to Fund
1	Other approved Securities incl. Govt. Sec	16740	40	18866	37	20187	35.87
1a.	Of which Govt. Securities	11670	28	13231	26	14054	24.97
2	Housing and Fire Fighting Equipments	3107	7	3742	7	3891	6.91
3	Infrastructure and Social Sector	4980	12	6102	12	7660	13.61
4	Investment Subject to Exposure Norms (incl. OTAI)	17492	41	21671	43	24543	43.61
4a.	Other than approved Investments	4078	10	3884	8	4342	7.71

(Rs.Crore)

TOTAL**42319****100 50382****100 56281****100**

Note: AIC of India has not been included.

Public sector non-life companies invested Rs.16903 crore in Central Government and State Government Securities (35.79 per cent of their total investments), Rs.5843 crore in infrastructure and social sector (12.37 per cent of their total investments) and Rs.21335 crore in investments subject to exposure norms (45.18 per cent of their total investments) as against Rs.16606 crore (37.59 per cent), Rs.5051 crore (11.43 per cent) and Rs.19323 crore (43.74 per cent) respectively in the previous year. Investments of the private insurers in the above sectors stood at Rs.3283 crore (36.22 per cent), Rs.1816 crore (20.03 per cent) and Rs.3208 crore (35.39 per cent) as against Rs.2260 crore (36.39 per cent), Rs.1052 crore (16.93 per cent) and Rs.2349 crore (37.81 per cent) respectively as on March 31, 2007.

V) Health Insurance**Growth Trends**

Increasing awareness of health insurance, rising healthcare costs, and also, the recent detariffing of the general insurance industry (which has increased emphasis and efforts by insurance companies towards health insurance and other personal lines of business) have become key drivers for Health Insurance in the last few years.

Already, health insurance has become the fastest growing segment in the non-life insurance industry in India in recent years, and has grown 60 per cent during 2007-08 with a premium of over Rs.5100 crore. It is also emerging as an increasingly significant line of business for life insurance companies, and many prominent life insurance companies now have health insurance products, the conspicuous ones among these having been launched in the last 6 months itself. During the last six years, the premium from health insurance products has grown from Rs. 675 crore in 2001-02 to Rs.5100 crore in 2007-08. When compared with 2005-06, the health

insurance premium has grown by 130 per cent in 2007-08 from a level of about Rs.2200 crore in 2005-06.

The number of persons covered under health insurance is also steadily increasing over the years. Considering the vast potential for health insurance any increase in this segment looks to be small. In the absence of health protection, the financial impact of hospitalization can be very pronounced more so in the case of low income people. It is reported that as absence of health protections causes economic loss, it is one of the leading causes of impoverishment in the country. Many states have recently initiated large scale health insurance programmes in association with non-life insurers to protect their vulnerable groups from such health-related financial needs. Some prominent schemes are Rajiv Aarogyasri scheme in AP, and the centrally-sponsored Rashtriya Swasthya Bima Yojana (RSBY) being launched in many states across the country. Such schemes increased the number of people to have coverage under some form of health insurance in the country.

IRDA Initiatives on Health Insurance

IRDA has been taking many pro-active steps in its developmental role for health insurance. The Authority had set up a National Health Insurance Working group in 2003, which provided a platform for various stakeholders of the health insurance industry to work together and suggest solutions to relevant issues in the sector. Subsequently, realizing the importance of accurate and timely data for health insurance, a sub-group looked into the requirements for standardized data on Health Insurance, and devised standard data submission formats for collecting data electronically. This system was put in place and has now been functional for over 4 years as a health data repository at the Tariff Advisory Committee in Mumbai, wherein considerable data on insured persons and claims have been collected and is analysed. Steps have also been initiated to further streamline the process of data collation and analysis. For 2006-07, the repository received data on 16.3 million insured persons, 3.8 million policies and 1 million claims, and there have been continuous improvements in the quality of this data.

In 2004, IRDA also appointed sub-committees to specifically

Box Item 3

HEALTH INSURANCE: INITIATIVES

In October 2007, the Confederation of Indian Industry organized its first Health Insurance Summit in Mumbai, and the deliberations in the summit made it clear that there were several issues in the health insurance domain that required greater deliberation, efforts and initiatives by the industry bodies, regulator and the government. IRDA actively supported CII in the constitution of four working groups to go into further details of pertinent issues surrounding health insurance data, providers' and payor standards and health insurance awareness and communication. These groups comprised of IRDA and CII representatives, insurers, providers, TPAs, actuaries, IT companies, international development agencies and other stakeholders in the health insurance eco-system, and after several months of deliberations, within the group and with other stakeholders outside these groups, presented their key recommendations in a conference in Mumbai held in May 2008.

The Data Standards group was constituted with the objective of suggesting mechanisms for streamlining and development of health insurance data repository and mechanisms for information exchange among stakeholders. The group concluded that the existing data with IRDA is of sufficient quality and is amenable for extensive data analysis and helps in critical business intelligence which can strengthen and further the growth by providing a scientific rationale for most business decisions. The group suggested that data submitted to the repository should be regularly analyzed under the guidance of a group of experts. It also suggested that IRDA can make available the results of the detailed analysis in the public domain. The data collection system should be extended to cover all insurers (both life and general) selling health products. IRDA should maintain the data repository and ensure compliance of data submission by the insurers and TPAs as per the regulatory provisions. The group recommended that a mechanism may be evolved to facilitate submission of information by the hospitals and health providers to the repository, so that data on the uninsured population is also available which will strengthen the information base on morbidity.

A common standard claims format could be introduced for submitting health insurance claims which will not only facilitate capturing of required information but also in quick settlement of claims. Standardized coding of diagnosis (using ICD-10 codes) and procedures (using ICD 9 PCS codes) must be strengthened. This will require continuous training of data entry operators,

underwriters and claim settlement officers of insurance companies and TPAs. A simple drop-down ICD 10 coding tool to assist in training the staff of insurers / TPAs in easy assignment of diagnosis codes was developed by the group and has been hosted on the IRDA website. Insurers and TPA's should be required to demonstrate their IT capabilities for data compilation and submission. The group suggested that IRDA may mandate Health Insurance as a separate line of business by the insurance companies, so that Health Insurance gets a better focus and generates better quality data and facilitates scientific underwriting. Health insurance should be a focus point for IRDA. IRDA should strengthen the health department and consider a separate self regulatory organization like a Health Insurance Council. The group also suggested that a sample of records could be put on the IRDA website for analysts / researchers.

The Provider Standards group, pursuing its objective of suggesting mechanisms to achieve standards and transparency in treatment and billing, suggested that the industry could adopt standard definitions to enable effective and unambiguous interaction amongst all stakeholders. Mechanisms such as certification, regulation, quality assurance programs, peer review, consumer education, accreditation systems and norms for categorization and grading of hospitals for insurance purposes are to be considered. It was suggested that a common prior authorization form be developed for use by all TPAs, obviating the need for providers to stock the stationery of each TPA. Standardized treatment guidelines (STGs) can assist in bringing about quality of care and the group supported development of clinical guidelines. It was felt that some short-term and long-term measures to enhance the use of ICD 10 need to be outlined. There is a need to create training infrastructure, modules and core trainers in ICD-10, the group recommended.

The Payor Standards group pursued the objective of suggesting mechanisms to standardize the key processes and terminology which drive the policy wordings, underwriting and claims processes. The group recommended that to ensure that customers are not 'underwritten at claims stage', all health insurance business should be underwritten at policy inception in a manner that is consistent with the pricing strategy and the risk appetite of the insurance company. Each company would be required to specify an internal underwriting policy framework. This policy framework should articulate the overall risk philosophy of the company and should be approved by the Board of each insurance company. The underwriting policy

would be captured in an underwriting manual, which should be updated for each new product launch - and should be included as part of the normal file and use process. To support the rollout of a best underwriting framework, a robust underwriting training framework should be developed. Each insurer should adopt a best practice claims management framework to create transparency in claims processing. Information on 'turn around times' [TATs] should be made available to public and monitored by the IRDA. Each insurance company would be required to create a claims manual which would specify the claims philosophy of the company as well as the claims processing and management guidelines for each product. All commonly used health insurance terms must additionally be expressed in Common Business English as part of the policy kit sent to the customer. These are meant to be explanatory in nature only – they do not change the legal position of the insurance company. Insurers should have the freedom to re-price the risk at a portfolio level, at the time of renewal. Re-pricing should be permitted for a class of policies and not at an individual policy level. The group also recommended additional focus on integration and interaction between payors and providers. Transparency to the customer about portability of benefits via a "Portability Disclosure" could be included as part of the policy terms and conditions.

The Communication and Awareness group was set up with the objective of building a concerted effort towards consumer education and health insurance awareness. The group recommended that multiple awareness messages need to be designed based on the message recipient and the nature of the market. The key communication objectives should be to explain what health insurance is and how it works. The objective would be to explain the philosophy of risk pooling, to educate the consumer on how to choose the right product, to create a positive image of health insurance and its role in protecting against medical emergencies, to provide clarity on benefits of products/services and to explain the main terms and conditions and what health insurance covers or does not cover and to educate consumers about the process

of grievance redressal. The group also recommended constitution of a group which can launch and maintain a sustained campaign and could use channels like regional media, news media, in-program or in-film promotion and celebrity endorsement campaigns.

During 2007, the Federation of Indian Chambers of Commerce and Industry (FICCI) also organized a one day workshop on Sustainability of Health Insurance. Chairman, IRDA, in his keynote address, suggested that Insurers and Providers should jointly take initiatives towards sustainability of health insurance, which led to the constitution of a FICCI sub-committee on Health Insurance, which is also actively supported by IRDA. The sub-committee is receiving support of insurers and providers alike, and is currently working towards evolving Standards of Care for common causes of hospitalization, which will contribute, in due course, to better pricing of hospital services and of health insurance. The sub-committee is also providing a platform for hospitals and insurance companies to undertake other joint initiatives towards sustainability of health insurance.

The recommendations of these working groups and sub-groups are comprehensive and cover various areas of the health insurance domain. A phased implementation of specific recommendations, including the recommendations which help in popularizing health insurance, in providing health insurance at affordable prices and develop the health information system, will contribute towards an orderly growth of the health insurance eco-system, which is in the interests of the consumers and the industry as a whole.

look into the areas of registration of stand alone health insurance companies and to suggest innovations in health insurance products. The recommendations of these sub-committees have triggered progress in both these areas. The industry has already witnessed the entry of two stand-alone health insurance companies, M/s Star Health and Allied Insurance Co Ltd and M/s Apollo DKV Insurance Co Ltd. Newer and innovative products are being designed and made available, to meet the varied requirements of the consumers. Hospital Daily Cash Benefit and Hospitalization/ Critical Illness benefit products have added variety to the indemnity products which have predominated the market so far. There are some earmarked products for Senior Citizens, for specific diseases like Diabetes and Cancer. For lower socio-economic groups, products providing outpatient coverage, and those covering pre-existing diseases are available none of which were not available until recently. This pace of innovations is increasing steadily.

Other Committees in recent years which studied various aspects of Health Insurance include the Committee on Rural Health Insurance, and the Committee on Parliamentary Undertakings of the Parliament. In April 2007, IRDA appointed a Committee on Health Insurance for Senior Citizens to study and make recommendations regarding the concerns that Senior Citizens face in obtaining health insurance. The committee submitted its report in November 2007 and has made several recommendations, actions on some have to be taken by the Government and some are by the IRDA. Many of these recommendations were accepted by the Authority and have already been taken up for implementation.

IRDA also worked in close tandem with industry chambers on areas related to health insurance. The 1st CII Health Insurance Summit was held in Mumbai on 5th October 2007. IRDA supported the formation of 4 working groups by the Confederation of Indian Industry, which deliberated on specific areas of health insurance, viz. Data Standards, Provider Standards, Payor Standards and Awareness of Health Insurance. These groups submitted their recommendations in April 2008. The FICCI workshop on Sustainability of Health Insurance was held in Delhi on 29th November 2007. IRDA has also participated in a sub-committee of the Federation of Indian

Chambers of Commerce and Industry which is deliberating over issues pertaining to sustainability of health insurance.

The general insurance has taken industry initiatives in standardizing a uniform definition of 'Pre-Existing Diseases' and its exclusion wording and has come into effect from June 1, 2008. It is expected that such standardization of terminology will help the insured by increasing clarity and minimizing ambiguity in policy wordings and help comparability of health insurance products across insurers.

During 2007-08, IRDA has also established a separate Health section in the Authority with specialists and is also planning to augment the existing resources.

Third Party Administrators

Third Party Administrators (Health Services) have grown both in number and in volume of business. During 2007-08, two more companies have been granted licence to act as TPAs. One company Dawn Services Pvt. Ltd did not apply for the renewal of licence. Further, TPAs enlarged their network of operations and are engaging people who are trained in ICD-10 coding so as to facilitate analysis of health insurance data. Besides a number of hospitals in different parts of the country are being added to the TPA network for cashless settlement of claims. This welcome indicator reveals that health insurance policy holders can get cashless treatment in many hospitals across the country. The table in the next page highlights of infrastructure facilities of the TPAs.

During year 2007-08, the TPAs have received 1986859 claims, 7.96 per cent more than 1840298 claims received during 2006-07. The TPAs have settled 76.17 per cent of the claims received within a period of one month. There is an improvement on outstanding claims as the outstanding claims as percentage of total claims has come down from 8.53 per cent in 2006-07 to 7.89 per cent in 2007-08.

The table in the next page lives the time taken by the TPAs in settling the claims.

vi) Business in the rural and social sector

The Authority framed Regulations on the obligations of the insurers towards rural and social sectors. Such obligations

need to be fulfilled by the insurers on an annual basis. The regulations require insurers to underwrite business based on the year of commencement of their operations. 'For meeting these obligations the regulations further provide that if an insurance company commences operations in the second half of the financial year and is in operations for less than six months as at March 31, of the relevant financial year, (i) no rural or social sector obligations shall be applicable for the

TABLE 39
TPA (INFRASTRUCTURE) 2007-08

Sl. No.	Name of TPA	Hospitals Added in the Network	Number of Offices/ branches opened	Manpower including Doctors/ Professionals Added
1	Medi Assist India Pvt. Ltd.	1,567	15	379
2	MD India Healthcare Services (P) Ltd.	401	24	254
3	Paramount Health Services	247	-	-
4	Heritage Health TPA Pvt. Ltd.	574	2	47
5	Medicare TPA Services (I) Pvt. Ltd.	833	4	29
6	Family Health Plan	-	(2)	(164)
7	Raksha TPA Pvt. Ltd.	655	5	92
8	TTK Healthcare Services Ltd.	756	1	46
9	East West Assist Pvt. Ltd.	155	-	28
10	Med Save Health Care Ltd.	443	3	3
11	Genins India Ltd.	847	5	62
12	Alankit Healthcare	1,322	-	29
13	Health India TPA Services Pvt. Ltd.	539	3	63
14	Good Health Plan Ltd.	2,745	5	75
15	Vipul Medcrop Private Ltd.	97	2	86
16	Park Mediclaim Consultants Pvt. Ltd.	190	1	21
17	Rothshield Healthcare (TPA) Services Ltd.	976	4	11
Total		12,347	72	1,061

TABLE 40
THIRD PARTY ADMINISTRATORS - CLAIMS DATA

	Claims Received	Within one month	Within 1-3 months	Within 3-6 months	More than 6 months	Claims Outstanding
2006-07	1840298	1406815	367298	44711	10291	156925
		(76.44)	(19.96)	(2.43)	(0.56)	(8.53)

2007-08	1986859	1513375
302830	48908	12660
156861		
		(76.17)
(15.24)	(2.46)	(0.64)
(7.89)		

Note: Figure in brackets indicates ratio (in per cent) of claims settled to the total claims received.

said period and (ii) the annual obligations as indicated in the Regulations shall be reckoned from the next financial year which shall be considered as the first year of operations for the purpose of compliance. In cases where an insurance company commences operations in the first half of the financial year, the applicable obligations for the first year shall be 50 per cent of the obligations as specified in these Regulations.'

Obligations of life insurers:

- (a) **Rural Sector Obligations:** All the eighteen life insurers including LIC have fulfilled their obligations towards the rural sector. The number of policies underwritten by them in the rural sector as a per cent of the total policies underwritten in the year 2007-08 was as per the obligations applicable to them. LIC policies in rural sector more than the prescribed 24 per cent for 2007-08.
- (b) **Social Sector Obligations:** All the eighteen life insurance companies fulfilled their social sector obligations during 2007-08. The number of lives covered by them in the social sector was above the stipulated obligations. The LIC, while complying with its social sector obligations covered a more number of lives than the prescribed 20.00 lakh lives as obligations for 2007-08.

Obligations of non-life insurers:

- (a) **Rural Sector Obligations:** Out of the twelve private sector non-life insurers except TATA-AIG and Iffco-Tokio all others met their rural sector obligations in 2007-

08. The gross direct premium underwritten by them in the said sector, as a percentage of total premiums underwritten in 2007-08, was above the prescribed stipulations. Out of four public sector insurers three complied with the rural sector obligations for 2007-08 and Oriental Insurance Co. Ltd did not fulfil the obligation. With respect to the public sector insurers their obligations are six per cent of the quantum of insurance business done by them in the accounting year 2007-08.

- (b) **Social Sector Obligations:** Among the private sector non-life insurers except HDFC Chubb all companies met their social sector obligations in 2007-08. The number of lives covered by them in the social sector was also higher than the regulatory stipulations. While two public sector insurers viz., United India and Oriental Insurance complied with the social sector obligations for 2007-08, New India and National Insurance fell short of compliance towards the sector. With respect to the public sector insurers their obligations for the financial year 2007-08 are the average of the number of lives covered by the respective insurer in the Social Sector from the financial years 2002-03 to 2004-05 or 5.50 lakhs, whichever is higher.

vii. Financial Reporting and Actuarial Standards

I. Financial Reporting

Additional measures taken by the Authority to improve transparency and disclosures in reporting in the financial statements:

1. As part of the review of the financial statements filed with the Authority on an annual basis and based on the analysis, clarifications are sought and/or attention is drawn to various non-compliances/ non-disclosures. While specific non-compliances/deviations are communicated to the respective insurers, some common deficiencies were observed in the compliance of various regulatory requirements connected to the preparation of financial statements. With a view to ensuring compliance and avoiding recurrence of the

shortcomings observed, the Authority decided to reiterate clarifications issued on earlier occasions through a comprehensive Circular for the guidance of the insurers.

2. Effective December, 2007, all insurers have been advised to file the quarterly financial statements with the IRDA. These statements include the Balance Sheet, Revenue A/c (Policyholders' A/c) and the Profit & Loss A/c (Shareholders' A/c).

II (a) Appointed Actuary System

One of the main areas which engage the attention of actuaries is the assessment of financial risks in the operation of the insurance companies so that the products sold by them do not contribute to financial risks. In this context they ensure that the solvency of the company is maintained at all points of time.

The Authority introduced the system of Appointed Actuary (AA) in the year 2000. During 2003-04, the Authority notified the "Qualification of Actuary" Regulations, defining an Actuary for the purpose of the Insurance act, 1938. The powers and duties of an Appointed Actuary are laid down by the Authority in the Regulations.

In the case of a non-life insurer, the AA is required to certify the rates for in-house non-tariff products and Incurred But Not Reported (IBNR) Reserves which are indicated under "Outstanding Claims" in the financial statement. While analyzing the availability of solvency in the insurance companies, one of the methods followed to ensure consistency and acceptability to the liability estimates prepared by actuaries is peer review system.

Review Committee

The Authority decided to have a Review Committee to review the Statutory Report furnished to the Authority in respect of Actuarial Report and Abstract required under Section 13 of the Insurance Act, 1938. The Authority constituted a new Actuarial Review Committee for the year 2008.

II (b) Actuarial Standards

The Actuarial Society of India (ASI) issued the first Guidance Note (GN-I) on "Appointed Actuaries and Life Insurance". ASI issued the GN-21 for the appointed actuaries of general insurers.

viii) Crop Insurance

At present, the National Agricultural Insurance Scheme (NAIS) covers about 17 per cent of all farmers and 20 per cent of the cropped area. The Government has been striving to increase the penetration by encouraging the States to bring more and more crops under crop insurance. The Government also directed the Banks to insure all eligible crop loans under NAIS. The Working Group set up in Planning Commission at the beginning of XI Plan period, proposed a target of 40 per cent of cropped area to be brought under crop insurance by 2011-12. A few proposals for bringing in improvements in NAIS are with the Government, which if accepted by the Government are expected to increase crop insurance penetration. Some proposals are:

1. Reduction of Insurance Unit to Gram Panchayat for major crops
2. Guaranteed Yield to be based on long period average
3. Coverage of pre-sowing and post-harvest risks
4. On-account payment of compensation during the season, using weather index, crop health index, etc.
5. Individual farm assessment of claims in case of localized risks like hailstorm, landslide etc.
6. Placing NAIS on 'actuarial regime', with up-front subsidy in premium by the Government
7. Increased and focused effort towards creating crop insurance education & awareness

Use of Satellite Imagery in Crop Insurance:

Realizing the potential of Remote Sensing Technology, Agriculture Insurance Company of India Limited (AIC),

conducted a few pilot studies on using satellite imagery for crop insurance applications. The applications include: (i) estimating cropped acreage under different crops; (ii) stress detection and crop health reporting; and (iii) generating yield estimates at insurance unit level for insured crops. Despite some problems associated with satellite imagery, it may be possible in near future to use satellite imagery to estimate crop yields at block / tehsil level, which on one hand, could enable settlement of crop insurance claims faster, and on the other, minimize human intervention in estimating the crop yields.

Weather Insurance:

The Government is piloting weather based crop insurance in a few States as a substitute for National Agricultural Insurance Scheme (NAIS) to evaluate the relative strengths and weaknesses of these models. Weather (Rainfall) based Crop Insurance was implemented on a pilot basis as a substitute for NAIS in Karnataka during Kharif 2007 season, and subsequently in Bihar, Chhattisgarh, Madhya Pradesh & Rajasthan during Rabi season. The pilot was extended to seven more states (Bihar, Jharkhand, Karnataka, Madhya Pradesh, Maharashtra, Orissa & Rajasthan) during Kharif 2008 season. Haryana & Punjab have also piloted weather insurance in one tehsil each during Kharif 2008 season. Tamilnadu is likely to

implement the pilot in a few districts, as well.

Good density of weather stations (at least one station per Block) and supply of weather data on near real-time basis is critical for weather insurance. At present, the IMD network is mostly limited to district headquarters and a majority of weather stations are manually operated, hampering the expansion of weather insurance. IMD, however, has recently decided to expand and automate the weather stations' network, and accordingly, about 550 automatic weather stations and 1350 automatic rain gauges are expected to be installed in near future. This expansion and automation is expected to strengthen the efforts to help extending weather insurance.

It is important to note that all States are not convinced about the effectiveness of weather insurance in comparison to practically an 'all-risk' NAIS. There is a view that integrating 'weather index' with NAIS may be a better alternative, instead of promoting weather insurance as a stand-alone insurance. The major shortcoming of NAIS happens to be delay in settling claims, and this can be resolved by giving an early 'payout' on the basis of 'weather index', with the final payout based on the yield index. In this way, the strengths of 'yield index' and 'weather index' based insurance can be successfully availed

in providing effective crop insurance.

ix) Micro-Insurance

Life Insurance Sector

The Micro-Insurance portfolio has made steady progress in the year. More life insurers have commenced their Micro-Insurance operations and many new products have been launched during the year under review. The distribution infrastructure has also been considerably strengthened and the new business has shown a decent growth, though the volumes are still small.

TABLE 41

NEW BUSINESS UNDER MICRO-INSURANCE PORTFOLIO FOR 2007-08

(Premium in Rs lakh)

Insurer	Individual		Schemes	Group	
	Policies	Premium		Lives covered	Premium

Private Total	83153	209.74
15	874901	871.23
LIC	854615	1613.36
7583	11367126	19256.23
Industry Total	937768	1823.10
7598	12242027	20127.46

Note: New business premium includes first year premium and single premium.

A major percentage of micro-insurance business was procured under group portfolio. While the individual new business procured in the year was Rs. 18.23 crore under 9.38 lakh policies, the group business amounted to Rs. 201.27 crore under 1.22 crore lives. LIC contributed most of the business procured in this portfolio by garnering Rs. 16.13 crore of individual premium from 8.54 lakh lives and Rs. 192.56 crore of group premium under 1.14 crore lives.

The number of micro insurance agents stands at 4584 as at the end of the financial year, out of which 4166 belong to LIC alone. Nine life insurers have so far launched 26 micro-

TABLE 43
GROUP DEATH CLAIMS UNDER MICRO-INSURANCE PORTFOLIO — 2007-08

(Benefit Amount in Rs. lakh)

	Total claims payable		Claims paid		Claims repudiated		Claims pending at end of year	
	No of Lives	Benefit Amount	No of Lives	Benefit Amount	No of Lives	Benefit Amount	No of Lives	Benefit Amount
Private Total	1785	259.81	1730 (96.92)	252.12 (97.04)	38 (2.13)	5.00 (1.92)	17 (0.95)	2.69 (1.04)
LIC	41964	11840.00	41958 (99.99)	11836.80 (99.97)	- (0.01)	- (0.00)	6 (0.01)	3.20 (0.03)
Industry Total	43749	12099.81	43688 (99.86)	12088.92 (99.91)	38 (0.09)	5.00 (0.04)	23 (0.05)	5.89 (0.05)

Note: Figure in brackets show percentage of the respective total claims

TABLE 44
INDIVIDUAL DEATH CLAIMS UNDER MICRO-INSURANCE PORTFOLIO— 2007-08

(Benefit Amount in Rs. lakh)

	Total claims payable		Claims paid		Claims repudiated		Claims pending at end of year	
	No of Lives	Benefit Amount	No of Lives	Benefit Amount	No of Lives	Benefit Amount	No of Lives	Benefit Amount
Private Total	182	23.07	130 (71.43)	16.33 (70.78)	30 (16.48)	4.06 (17.60)	22 (12.09)	2.68 (11.62)
LIC	318	47.25	309 (97.17)	45.82 (96.97)	1 (0.31)	0.13 (0.28)	8 (2.52)	1.30 (2.75)
Industry Total	500	70.32	439 (87.80)	62.15 (88.38)	31 (6.20)	4.19 (5.96)	30 (6.00)	3.98 (5.66)

Note: Figure in brackets show percentage of the respective total claims

insurance products of which 13 are individual products and the remaining 13 are group micro-products.

TABLE 42
MICRO-INSURANCE AGENTS – LIFE INSURERS

Insurer	As on April 1, 2007	Additions	Deletions	As on March 31, 2008
Private	79	341	2	418
LIC	1232	2934	-	4166
Total	1311	3275	2	4584

With the notification of IRDA (Micro-insurance) Regulations 2005 by the Authority, there has been a steady growth in the design of products catering to the needs of the poor. The flexibilities provided in the Regulations allow the insurers for composite covers or package products. This has generated a trend with the insurance companies offering already approved general products as Micro-insurance products with the approval of the Authority if the sum assured for the product is within the range prescribed for Micro-insurance.

x) Directions, orders and regulations issued by the Authority

Insurance Agents

During the year following regulation was notified on October 9, 2007:

IRDA (Licensing of Insurance Agents) (Amendment) Regulations, 2007.

Corporate Agents

During the year following regulation was notified on October 9, 2007:

IRDA (Licensing of Corporate Agents) (Amendment) Regulations, 2007.

Further, on October 15, 2007 – Circular No. 42/IRDA/Agency/OCT/2007 was issued informing amount the reduction in Agent Training Hours to Insurers.

The Authority had issued a Circular in December dated 18,

2007 stating the Guidelines on File and Use procedures in respect of general insurance products as detailed in the Authority's circular no. 021/IRDA/F&U/Sep-06 dated 28th September 2006 will continue to apply and insurers shall continue to file the rates and terms that they wish to offer for various products including the products covered by the erstwhile tariffs. The CEOs assured the Authority that the high standards of underwriting and market conduct will be maintained by all insurers even after the price controls are removed. On the basis of these assurances, the Authority decided the following:

1. Except for Motor Third Party risks, for all other new insurances and renewals effective on or after January 1, 2008, insurers shall be free to quote rates of premium in accordance with the rate schedules and rating guidelines that have been filed with the Authority.
2. The premium rates for Motor Third Party risks will continue to be regulated by the Authority.
3. Risks qualifying as large risks under paragraph 19(v) of the circular no. 021/ IRDA/ F&U/ Sep-06 dated September 28, 2006 shall be insured at the rates, terms and conditions and basis of insurance exactly as the rates, terms etc. as developed from the reinsurers with no variation.
4. Insurers may file a fresh schedule of rates and rating guidelines with the Authority or may maintain the schedules and rating guidelines that have already been filed.
5. The requirements of the circular no. 021/IRDA/F&U/ Sep-06 dated September 2006 with regard to the filing of products and rates schedules and rating guides and manuals shall continue to apply as amended from time to time.
6. The Authority will accept the rate schedules and rating guides as filed by the insurer on the stipulation that these are in compliance with the underwriting policy as approved by the respective Boards of Directors and on the condition that they are designed so as to produce an operating ratio [incurred claims plus commission and expenses of management] not exceeding 100 per

cent on a gross underwriting basis. However, the Authority retains the right to query or require changes to any such rates schedules and rating guides, at its sole discretion.

renewal date of the insurance and insurers shall not be permitted to cancel existing insurances and replace them by new insurances at revised rates. The insured has, however, the right to require cancellation of his insurance in which case, premium at short period scale

7. Any revision in rates shall only be given effect to on

as applicable shall be chargeable.

8. The terms & conditions of cover and the wordings of policies, endorsements, warranties and clauses set out in the erstwhile tariffs shall continue to apply until fresh market wordings are examined and accepted by the Authority after considering the views of various stakeholders.

xi) Right to Information Act, 2005

During the year 2007 -2008 the Authority nominated the following Officers as Public Information Officers under the Section 19 (1) of RTI Act, 2005.

Name of the PIO	Subject related to	No. of Applications			Appeals recd. by Appellate Authority
		Received	Rejected	Transferred	
1. Mr Prabodh Chander	Non-Life, Hindi, Health Insurance, Legal	148	19	23	27
2. Mr. K Subrahmanyam	Actuarial, Intermediaries & Inspections	10	0	2	
3. Mr. Kunnel Prem	Life Insurance	37	0	1	
4. Mrs. Vedakumari	Agents' Training Institute, Corporate Agency and any other residuary matters	100	1	1	

Shri C R Muralidharan, Member (F&I) continues to be the Appellate Authority under Section 19 of the said Act.

PART II

REVIEW OF WORKING AND OPERATIONS

i) Regulation of Insurance and reinsurance companies

The Authority, in order to discharge the functions specified in Section 14 of the Insurance Regulatory and Development Authority (IRDA) Act, 1999, has specified the regulations given in the Annex-II. The regulatory framework broadly covers such aspects as the entry level requirements including those pertaining to minimum paid-up capital, 'fit and proper' management, 'file and use' requirements, filing of regular returns to the Authority. These are envisaged to help the Authority in carrying out its statutory functions to regulate, promote and ensure orderly growth of insurance and re-insurance business. In addition, Authority has also issued various directions, guidelines and circulars in order to carry out operations efficiently. Before issuing Regulations the clearance from the Advisory Council was sought and sent to the Government for notification in the Gazette and the Gazette notification is then sent to the Government for laying before the Parliament for approval.

ii) Intermediaries associated with the insurance business

Insurance Agents

The individual agency numbers showed a net increase of over 26 per cent in the year 2007-08. From 19.93 lakhs at the beginning of 2007-08, the number of individual agents increased to 25.20 lakhs by the end of the year. The private life insurers had recorded a phenomenal increase of 49 per cent as compared to a relatively lower 8 per cent increase registered by LIC. It is also for the first time after the opening up of the sector that the private insurers have more number of individual agents than LIC. While the number of agents at the end of the year in LIC's fold stands at 11.93 lakhs, the number for all the private insurers put together is 13.26 lakhs.

TABLE 45

DETAILS OF INDIVIDUAL AGENTS OF LIFE INSURERS – 2007-08

Insurer	As on April 1, 2007	Additions	Deletions	As on March 31, 2008
Private	890152	772910	336314	1326748
LIC	1103047	234852	144155	1193744
Total	1993199	1007762	480469	2520492

One major concern that emerges from the data is the high percentage of turnover of agents. In 2007-08, while the total number of agents appointed is 10.07 lakhs, the number of agents terminated is as high as 4.80 lakhs. The high turnover is a huge drain on the financials of the insurers who spend lot of money and time on prospecting, appointing and training of these agents. The policies procured by these agents are rendered orphan on their termination and thereafter result often into lapsation due to lack of servicing support.

TABLE 46

DETAILS OF CORPORATE AGENTS OF LIFE INSURERS – 2007-08

Insurer	As on April 1, 2007	Additions	Deletions	As on March 31, 2008
Private	1906	442	278	2070
LIC	409	55	119	345
Total	2315	497	397	2415

The image of the profession of Agency too suffers a setback since the public in general and prospective agents in particular perceive it as lacking in stability, thus making it more difficult for insurers to find good agents. It is therefore in the interest of all the stakeholders to work on reducing the turnover of agents.

While there were 2315 corporate agents at end March 2007, the number has increased to 2415 at end March 2008. Of this, 2070 were for the private insurers while the remaining belonged to LIC.

Insurance Brokers

During the year 2007-08, 19 broking licenses were issued, of which 16 are direct broker licenses, one Composite broking license and two reinsurance licenses. Licenses for 35 brokers were renewed. The total number of licenses issued as on September 10, 2008 are 281, of which 242 are direct brokers, 33 are composite brokers and 6 are reinsurance brokers and the state-wise distribution of licenses is at Annex VIII. The number of licenses valid as on 10-09-2008 is 265.

Inspections were conducted on 17 broking companies during 2007-08. One license was cancelled and five voluntary surrender of license were accepted. During inspection, the following observations were made in some case and appropriate actions initiated:

- ✦ Violation of the Regulation 9(3) as to the requirements for soliciting and procuring the insurance business.
- ✦ Breach of Regulation 21 as to the code of conduct on matters specified under clause 3(b) of Schedule – III of the IRDA (Insurance Brokers) Regulations, 2002 by utilizing services of consultants, who are not on the employees roll and paying consultation fee to them for various services which include risk assessment, lead generation, technical know-how, staff training etc
- ✦ Not fully complying with the provisions of Regulation 24 as to maintaining continuity of Professional indemnity policy throughout the validity of the license and limit of indemnity in the ratio of 1:1.

- ✦ Deviations from the provisions of Regulation 25 by not maintaining the books of account on accrual basis and keeping the statements, documents, etc at its Head office.
- ✦ Non compliance with Regulation 26(1) as to the submission of half yearly accounts by not adhering to the stipulated time limit.
- ✦ Not having proper internal control systems as per Regulation 27.
- ✦ Inter group and related party transactions which were not disclosed in accordance with the Accounting Standard- 18 and payments were found in excess of what has been approved by the Board.
- ✦ Diversion of funds within the group companies which attract Provisions of Regulation 34(2) of IRDA (Insurance Brokers) Regulations, 2002.
- ✦ Payment of premium on behalf of the Client which indicates inducing clients by offering credit facility.

The geographical spread has increased and broking companies have sought licenses in smaller towns like Bharuch, Surat, Baroda, Rajkot, Thrissur, Indore, Ahmedgarh, Nanded, Udaipur, Varanasi etc., In addition, many have expanded their branch networks, thereby making services available in large number of B and C category towns.

Channel-wise New business Performance

The year 2007-08 witnessed a further shift away from the individual agency channel. The new business premium procured through individual agents in 2007-08 was 83.75 per cent as against 88.62 per cent in the year previous to that.

The share of new business conceded by the individual agents was picked up mainly by the corporate agents and direct selling.

TABLE 47

NEW BUSINESS PREMIUM (INDIVIDUAL AND GROUP) OF LIFE INSURERS FOR 2007-08 CHANNEL WISE

(Figures In per cent)

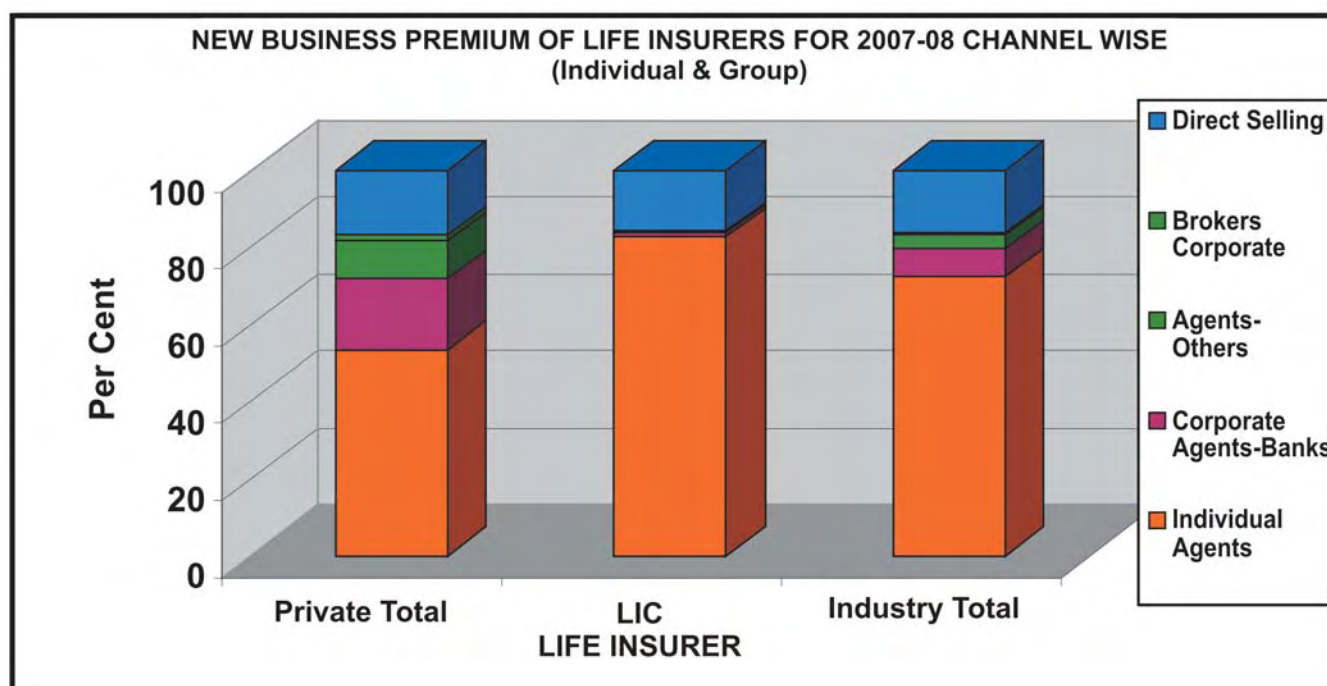
Life Insurer	Individual Agents	Corporate Agents		Brokers	Direct Selling	Total New Business (Individual & Group)	Referrals
		Banks	Others*				
Private Total	53.46	18.20	9.92	1.61	16.81	100.00	6.96
LIC #	82.68	1.15	0.27	0.05	15.85	100.00	-
Industry Total	72.17	7.28	3.74	0.61	16.20	100.00	2.51

*Any entity other than banks but licensed as a corporate agent.

Does not include its overseas new business premium.

Note: 1) New business premium includes first year premium and single premium.

2) The leads obtained through referral arrangements have been included in the respective channels.



The share of corporate agents which was 8.42 per cent in 2006-07 has increased to 12.33 per cent in 2007-08. Within the corporate agency channel, while the banks' share grew from 5.46 per cent in 2006-07 to 7.97 per cent in 2007-08, the others grew from 2.96 per cent to 4.36 per cent in the

corresponding years. The share of corporate agents in the new business premium procured by the private life insurers was significant at 29.92 per cent in 2007-08 as compared to 24.99 per cent in 2006-07, while for LIC the share fell to 1.59 per cent in 2007-08 from 2.14 per cent in the previous year.

TABLE 48
INDIVIDUAL NEW BUSINESS PREMIUM OF LIFE INSURERS FOR 2007-08 CHANNEL WISE

(Figures in per cent)

Life Insurer	Individual Agents	Corporate Agents		Brokers	Direct Selling	Total	Referrals
		Banks	Others*				
Private Total	59.81	18.89	11.03	1.50	8.78	100.00	7.79
LIC #	98.36	1.30	0.29	0.05	-	100.00	-
Industry Total	83.75	7.97	4.36	0.60	3.33	100.00	2.95

*Any entity other than banks but licensed as a corporate agent.

Does not include its overseas new business premium.

Note: 1) New business premium includes first year premium and single premium.

2) The leads obtained through referral arrangements have been included in the respective channels.

Direct selling too witnessed a large increase in the share of total business, from 0.38 per cent in 2006-07 to 3.33 per cent in 2007-08. The share of direct selling among private life insurers went up to 8.78 per cent in 2007-08 from 1.39 per cent in the previous year, while LIC did not procure any individual new business through this channel in both the years.

Group Business:

Direct selling continues to be the dominant channel of distribution for group business. The percentage of group business procured through direct selling continues to be around 88 per cent even in 2007-08.

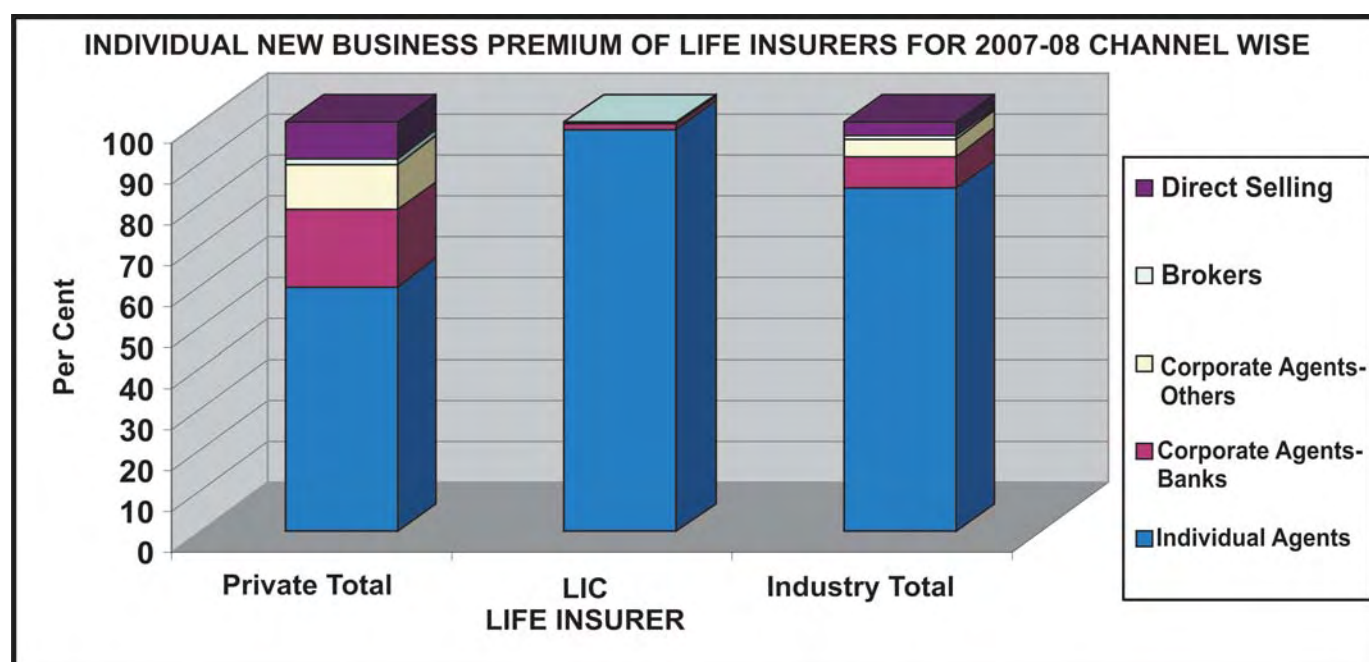


TABLE 49
GROUP NEW BUSINESS PREMIUM OF LIFE INSURERS FOR 2007-08 CHANNEL WISE

(Figures In per cent)

Life Insurer	Individual Agents	Corporate Agents		Brokers	Direct Selling	Total	Referrals
		Banks	Others*				
Private Total	0.48	12.36	0.65	2.59	83.92	100.00	0.05
LIC #	10.11	0.44	0.16	0.06	89.22	100.00	-
Industry Total	7.68	3.46	0.29	0.70	87.88	100.00	0.01

*Any entity other than banks but licensed as a corporate agent.

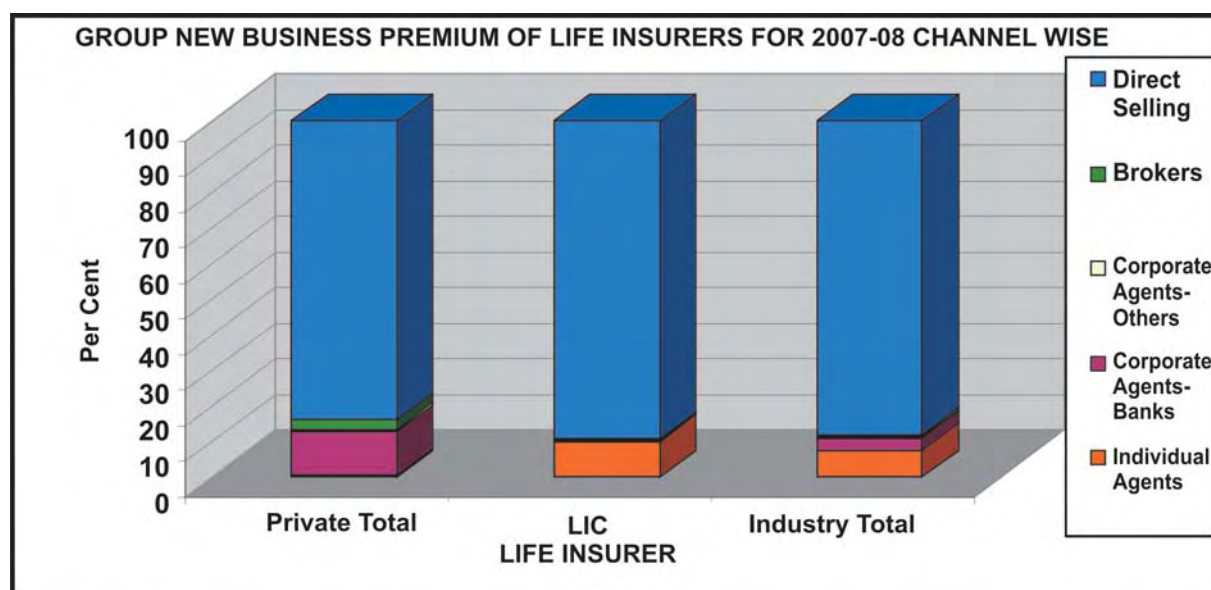
Does not include its overseas new business premium.

Note: 1) New business premium includes first year premium and single premium.

2) The leads obtained through referral arrangements have been included in the respective channels.

However, LIC, which used to handle entire group insurance business directly by itself, has changed its strategy. For the year 2007-08, LIC has done 10.11 per cent of the group insurance business through its traditional individual agency

channel, while another 0.66 per cent of the group insurance business has come from other channels such as corporate agents and brokers.



As far as private insurers are concerned, there was not much change. During the year 2007-08, these companies carried out around 84 per cent of the group insurance business through direct selling and another 12.36 per cent of the business through bancassurance mode. (It was 85 per cent and 13.36 per cent, respectively, for the year 2006-07).

Surveyors and Loss Assessors

The Authority issues licenses to surveyors and loss assessors in terms of Section 64UM of the Insurance Act, 1938. An individual, a company or a firm wanting to act as surveyors and loss assessors has to make an application to the Authority

in the prescribed format for the purpose. The Insurance Surveyors and Loss Assessors (Licensing, Professional Requirements and Code of Conduct) Regulations, 2000 lay down the process of application for procurement of licence.

During the last financial year, the Authority has enrolled 773 applicants as Trainee surveyors and issued 286 fresh licenses to trainee surveyors on completion of practical training and passing of the requisite examinations. The Authority also received 1907 requests for renewal of licences during the last financial year 2007-08 and 1651 licenses have been renewed and issued on fulfilment of all the Regulatory requirements. Further, for the first half of 2008-09, 1178 requests for renewals have been received and 1201 requests have been processed and issued renewed licenses.

iii) Litigations, appeals and court pronouncements

The legal department is involved in the policy formulation in respect of the Insurance Laws (Amendment) Bill) as also the vetting and drafting of the IRDA Regulations and its amendments and Circulars/Guidelines/Memorandum issued by IRDA

Total no. of cases filed before the Supreme Court of India, the various High Courts, Consumer Courts, Civil Courts and MACT during the period April, 2007 to March, 2008 are 78. The break-up for the same is provided below:

No. of cases filed in the Supreme Court	3	
No. of cases filed in various High Courts	53	
No. of Writ Appeals filed in various High Courts	1	
No. of Review Petitions filed in various High Courts	1	
No. of Consumer Cases filed	17	
No. of Civil Cases filed	3	
No. of MACT cases filed	—	
No. of Writ Petitions disposed of by various High Courts	Without directions to IRDA	With directions to IRDA
No. of Writ Appeals disposed of	21	9
No. of Consumer Cases disposed of	3	1
No. of Civil / MACT cases disposed of	—	—

The nature of the litigations are

- Challenge to the vires of the IRDA Act/Insurance Act and the Regulations made there under as also the memorandum/circulars issued by IRDA
- Enforcement actions viz. issuance of directions, levy of monetary penalties as also suspension/cancellation of licenses and certificate of registration granted to brokers, intermediaries, insurers etc
- Non- enforcement actions where the focus of issues inter alia involves :-
 - (i) Policyholder related issues
 - Repudiation of claims arising from policies
 - Assignment and Transfer
 - Nomination
 - Non redressal of grievances
 - (ii) Surveyor's categorization
 - (iii) Enhancement of motor insurance premium rates for third party liability
 - (iv) Non payment of agency commission
 - (v) Termination of agency

Regulatory help: The department helps the operational departments on issues relating to

- initiation of enforcement and non-enforcement related actions policies of the regulator and interpretation of the Insurance laws.
- to show cause notices to be issued by the operational departments
- parliamentary references.

It also provides legal advice on matters arising in references filed under the RTI Act.

iv) International Cooperation in Insurance-International Association of Insurance Supervisors (IAIS)

The International Association of Insurance Supervisors (IAIS) was established in 1994 to promote cooperation among insurance supervisors and other financial sector supervisors. Over the years, the membership has grown and insurance supervisors from over 180 jurisdictions became members and over 100 organisations and individuals representing professional

associations, insurance and reinsurance companies, international financial institutions, consultants and other professionals became observers. This involvement reflects the increasing global nature of insurance markets and the need for consistent supervisory standards and practices. In addition, it recognizes the important contribution that strong supervisory regimes leads to financial stability. The IAIS provides an effective forum for standard-setting and implementation activities by providing opportunities to both practitioners and policy makers to share their expertise, experience and understanding.

The IAIS's activities are undertaken with active guidance of its Executive Committee, which comprises of 15 voting members elected from different regions of the globe and the Chair of the Budget Committee who is an ex-officio non-voting member. This is complemented by the Technical Committee, the Implementation Committee and the Budget Committee, supported by their working parties. The day-to-day business and affairs of the IAIS are taken care of by its Secretariat, located at the Bank for International Settlements in Basel, Switzerland.

The IAIS develops principles, standards and guidance for effective insurance supervisory regimes. In doing so it helps to establish and maintain fair and efficient insurance markets for the benefit and protection of policyholders. The IAIS also prepares 'issue papers' that provide background on specific areas of interest to insurance supervisors.

The IAIS collaborates closely with other international financial institutions and international associations of supervisors or regulators and assists in shaping financial systems globally. In particular the IAIS is one of the constituting bodies of the Joint Forum and participates in all of its working groups. It is also represented on the Financial Stability Forum. The IAIS provides input to the International Accounting Standards Board (IASB) for its work on the international financial reporting standards most relevant to insurers, and is a member of the IASB's Standards Advisory Council as well as an official observer of its Insurance Working Group and Financial Instruments Working Group. It also has observer status on the Financial Action Task Force, which combats money laundering and terrorist financing.

The Authority is represented by its Chairman on its Executive Committee and by Members on the various Committees of IAIS looking into insurance contracts, accounting aspects, insurance laws, reinsurance, financial conglomerates, solvency, frauds, etc.

Joint Forum Working Group on Conglomerate Principles

The Joint Forum, which was formed in the early 1990s comprising of the three international bodies on regulation of financial sector, viz., BIS, IAIS and IOSCO, has been entrusted with the task of evolving policy papers on conglomerate supervision with particular reference, to capital requirements, risk management, fit and proper criteria, information sharing with supervisors, intra group transactions and exposures etc. Initially, this was meant for the use of G7 and European Union countries. The Joint Forum recently constituted a Working Group with a mandate to take stock of the implementation of the principles laid down in the papers of the Joint Forum by its member countries and by other jurisdictions. The Forum is keen to understand the approach of various jurisdictions across the globe on conglomerate supervision. There is also a felt need to compile comprehensive information on the actual policies in various countries on conglomerate supervision and cross border supervision issues for future work. In order to meet the objectives of the Forum, the Working Group has been constituted with the existing member countries plus three non-Member jurisdictions, one each from Asia, Africa and Latin America to understand the approach in the adoption of the underlying ideas and principles of Joint Forum on conglomerates by various countries in the world.

The Indian Sub-Continent is represented by the Member (F&I) of the Authority on the Joint Forum Working Group on Conglomerate Principles at Basel, Switzerland.

The Joint Forum as part of its mandate has drafted a report on implementation of the Joint Forum Principles on the Supervision of Financial Conglomerates. The objective of the report is to examine the extent to which supervisors across the banking, securities and insurance sectors have implemented the 1999 Joint Forum principles on the supervision of financial conglomerates. The report also identifies particular challenges in the implementation of these

principles, including regulatory responses used to address those challenges as well as particular principles that have been implemented less widely. The draft is under consultation.

v) Public Grievances

The Grievance Cell of IRDA receives complaints from policyholders, insurance intermediaries and from other sources against different Life Insurance companies. On receipt of the complaints the cell functions in two ways:

- (a) facilitates an early resolution of the complaint by the insurer through direct interaction with the policyholder and
- (b) analyses the complaints based on:
 - (i) duration of disposal
 - (ii) functional area

The insurer wise analysis for duration of complaints evaluates the effectiveness and simplicity of the process adopted by the insurer in handling the complaints. It also evaluates how insurer is complying with the provisions of Regulation 5 of IRDA (Policyholders' Interests) Regulations, 2002. The Regulation requires speedy and efficient handling of the complaints by the insurer.

The analysis of the complaints based on functional area indicates:

- (a) The weakness in market practices
- (b) The inadequacies of the insurance companies - which may require regulatory intervention for necessary corrective action.

The Grievance cell plays a facilitative role by registering the complaint and tracking down the same with the insurer for its early resolution. In case of dispute on any issue between the insurer and the complainant, the cell informs the complainant to take up the matter with quasi judiciary (insurance ombudsman / consumer forums) or judiciary bodies, since IRDA does not have the power of adjudication.

Life Insurers

Grievances cell of the Authority receives grievances from the policyholders against the insurance companies. Such complaints are forwarded to the companies for resolution at their end. When the grievances are resolved by the companies they are expected to inform the grievances cell of the Authority about its resolution or otherwise. As on March 31, 2007, there were 299 complaints pending with the Authority for want of resolution by life insurance companies. During the year 2007-08, the Authority has received 2057 complaints, out of which, 651 related to LIC and 1406 to private sector insurers.

57 per cent of the total complaints received against life insurers by the IRDA during the year 2007-08 were resolved by the former. While the private life insurers resolved 78 per cent of the complaints registered, LIC had resolved only 19 per cent of the complaints filed against them with the Authority. As on March 31, 2008, 1017 complaints were pending with the insurance companies for resolution, out of which 332 belonged to private sector and 685 pertained to LIC.

TABLE 50
OUTSTANDING GRIEVANCES —LIFE INSURERS

Insurer	Outstanding as on 31.3.2007	Grievances Reported during	Total No of complaints as on 31.03.08	Resolved during the 2007-08*	Outstanding as on 31.3.2008
LIC	197	651	848	163 (19.22)	685
Private	102	1406	1508	1176 (77.98)	332
Total	299	2057	2356	1339 (56.83)	1017

Note: * includes those resolved from outstanding as on 31.3.2007.

During the year 2007-08, IRDA received 651 complaints against LIC and 1406 complaints against all the private life insurers put together. Out of those, LIC could resolve only 80

complaints (12 per cent) while the private life insurers could resolve 1100 complaints (78 per cent).

TABLE 51

GRIEVANCES DURING 2007-08 —LIFE INSURERS

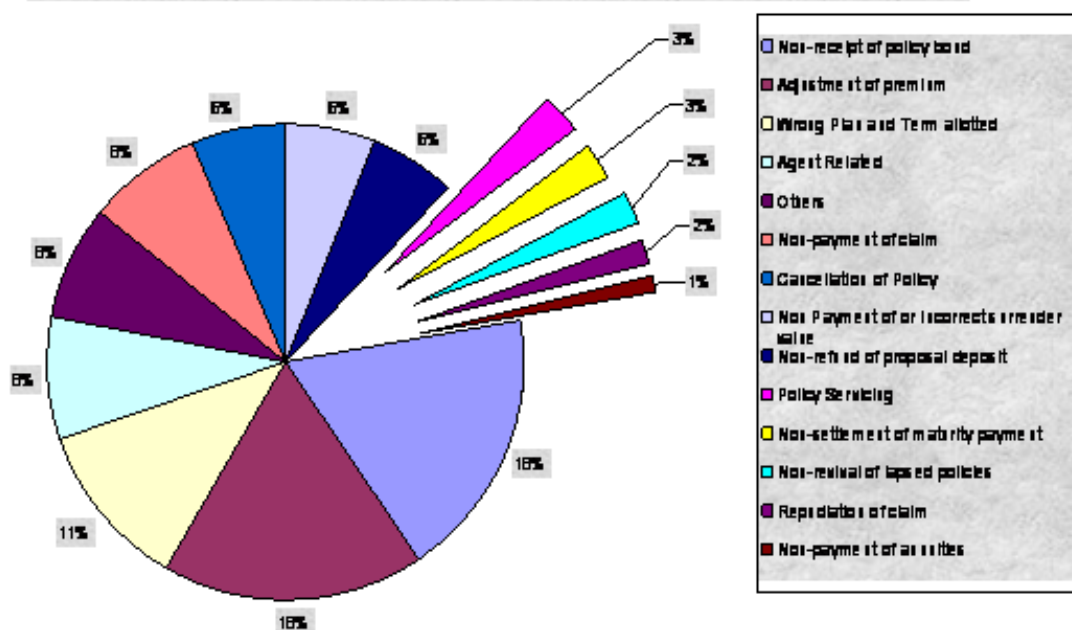
Insurer	Reported during 2007-08	Resolved during 2007-08	Outstanding during 2007-08
LIC	651	80 (12.29)	571
Private	1406	1100(78.24)	306
Total	2057	1180(57.37)	877

Note: Figure in brackets indicates the percentage of grievances resolved during 2007-08 and do not include resolution out of number outstanding as on 31.3.07

A striking difference could be observed in the resolution of grievances by LIC and private insurers. While LIC had resolved only 12 per cent of the grievances reported in 2007-08, the private insurers resolved 78.24 per cent in the same year. This shows the quickness in the settlement by the private insurers.

An analysis of complaints lodged with the Life Insurance Grievance Cell of IRDA has revealed the following as the major causes: Non-receipt of policy bond (18 per cent), Adjustment of premium (18 per cent), Wrong Plan & Term allotted (11 per cent), and Non-payment of claims (8 per cent). These four causes contributed 55 per cent of total complaints received.

Analysis of Complaints lodged with Grievance Cell (Life Insurance) of IRDA for the financial year 2007-08 (percentage of total complaints)



Non-Life Insurers

As on March 31 2007, there were 623 complaints pending with the general insurance companies for resolution. During 2007-08, 2229 complaints were received of which 1339 pertained to public sector companies and the remaining 890 were against private sector companies. Of the total grievances of 2852, 69 per cent of the grievances were resolved in the current year. While public sector companies resolved 63 per

cent of the complaints, private sector insurers have resolved 81 per cent. As on March 31, 2008, 876 complaints were pending for resolution with the insurers; of which 682 are with public sector companies and the remaining 194 with the private sector. Of the total pending grievances 38.13 per cent are policy related issues, 39.50 per cent to non-settlement / delay in settlement of claims, 18.84 per cent to repudiation / partial settlement of claim and the remaining for other reasons.

TABLE 52
STATUS OF GRIEVANCES – NON- LIFE INSURERS

Insurer	Outstanding as on 31.3.2007	Grievances Reported during 2007-08	Total No of complaints as on 31.3.08	Resolved during the 2007-08	Outstanding as on 31.3.2008	Break-up of outstanding grievances according to nature			
						(I)	(II)	(III)	(IV)
Public	517	1339	1856	1174 (63.25)	682	226	299	132	25
Private	106	890	996	802 (80.52)	194	108	47	33	6
Total	623	2229	2852	1976 (69.28)	876	334 (38.13)	346 (39.50)	165 (18.84)	31 (3.54)

Note: Figure in brackets are percentages to the respective totals.

- (i) Policy related issues
- (ii) Non settlement / Delay in settlement of claim
- (iii) Repudiation / partial settlement of claim
- (iv) Other Reasons

IRDA registered 1183 complaints during the first half of the current financial year 2008-09. Of these 574 were towards public sector non-life insurance companies and the remaining 609 were towards private sector companies. Public sector

companies resolved 541 complaints and private insurers resolved 596 complaints. As on September 30, 2008, 922 complaints are pending with the insurers.

TABLE 52(I)
STATUS OF GRIEVANCES – NON LIFE INSURERS
(HALF YEAR ENDED SEPTEMBER, 2008)

Insurer	Outstanding as on 31.3.2008	Grievances Reported during Apr-08 to Sep-08	Total No of complaints as on 30.9.08	Resolved during Apr-08 to Sep-08	Outstanding as on 30-9-08
Public	682	574	1256	541(43.07)	715
Private	194	609	803	596(74.22)	207
Total	876	1183	2059	1137(55.22)	922

Note: Figure in brackets are percentages to the respective totals.

vi) Insurance Associations and Insurance Councils

Life Insurance Council

Life Insurance Council (*Council*) is a body set up under section 64 C of the Insurance Act 1938. All registered life insurers are members and are represented by CEOs. There are two nominees from the IRDA, one of whom is the Chairman of the Council. The Secretary General functions as the chief executive of the Council. Sri S.B.Mathur has taken over as Secretary General after Sri S.V.Mony demitted office in May 2008. During the Financial Year 2007-08, the Council met 4 times. The Council has set up several standing sub-committees and also 'working groups' to discuss emerging issues from time to time. The committee-based approach ensures wider participation in providing valuable contribution.

Brief outline of work in 2007-08

- A working group was formed under the aegis of the Council to design the Indian embedded value principles. This group document on Indian embedded value principles had received recognition from European CFO Forum.
- The Sub-committee of CFOs, met five times during the year and deliberated including on various issues taxation in general, Service Tax and proposed accounting standards AS 30 /AS 31. This forum had interacted with actuaries and other experts on various issues.
- Sub-Committee on Intermediary Education met once to review the after effects of reduction in training hours in mandatory agency training, from 100 hrs. to 50 hrs.
- Sub-committee on Creating Life Insurance Awareness appointed a PR agency to ensure increased activities of awareness related programmes. With the help of the PR agency, sub-committee planned and helped the Council to hold First CEO's Round Table Conference with Media in Sep 2007. This proved to be a successful event in creating awareness among masses.
- The Council's website covered business statistics, latest insurance news and other information and has been upgraded in design and linked with the websites of IRDA and life insurers. A feedback/query/grievance forwarding mechanism was modified.

- Declined Lives Database maintained by TAC has been modified and made operational with the approval of IRDA.
- A working group was formed last year to set up Mortality and Morbidity Investigation Centre in association with the Institute of Actuaries of India (IAOI). This group formally met four times and the MOU was signed between the Life Insurance Council and IAOI on November 22, 2007. The Institute is being set up at Hyderabad.
- Considering the probability of misuse in selling policies under employer employee category, the Council issued fresh guidelines restricting sale of such policies under certain conditions.
- Council has been actively involved in meetings with and conferences organised by CII, FICCI, Bombay Chambers, IMC, NIA etc.

General Insurance Council

The Executive Committee of the Council comprises, apart from the nominees of IRDA [viz. Member (Non-Life) as Chairman and Executive Director (Non-Life) and the Secretary General of the Council, the Chief Executive Officers of all the Non-life insurance companies licensed by IRDA. The Executive Committee of the Council held 12 meetings during 2007-08. In addition, the Council had organized meetings of Chief Underwriters, Heads of Health Insurance Departments, CFOs, etc. from time to time.

The Council took several initiatives in pursuing its mission of expanding and deepening non-life insurance penetration in India and continued its endeavour to promote a responsible, responsive and disciplined pro-consumer service regime imbibing best global practices through a self-regulatory mechanism. The Council focused on issues relating to

- a) promoting non-life insurance market
- b) promote consumer education and awareness of non-life insurance products
- c) development of intermediaries i.e. Agents and Brokers

Further, the council put forward the industry's view to the Government, IRDA, and other policy makers on problems confronting the industry as also to promote increased cohesion and cooperation between them. The Council also deliberated on ensuing level playing field between life and non-life insurers in Health portfolio and putting in places best global practices in the management of Health portfolio. On data matters, Council helped in building up an integrated data base for dissemination of information to serve specific operational needs identified by the industry, address the issue of fraud against insurance companies and to identify areas of growth and develop solutions to common challenges faced by the insurance companies. The Council contributed in effective and efficient management of motor T.P. Insurance Pool, management of segment wise common industry initiatives to address specific issues related to each segment of business and promote compliance with laws and regulations.

The Council has pursued the path of total consensus among the insurers on all industry issues and all decisions / resolutions / recommendations made have been unanimous.

The Council presented (1) suggestions on "Motor Vehicle Amendment Bill 2007" to Rajya Sabha Parliamentary Standing Committee and the Ministry of Shipping, Road Transport & Highways, Govt. of India. (2) to the Ministry of Shipping, Road Transport and Highways on Draft Carriage by Road Rules 2007. (3) to Chairman of the Supreme Court Legal Aid Services and Hon'ble Judge of Supreme Court of India for expeditious disposal of Motor T.P. Claim cases. (4) to Ministry of Shipping, Road Transport and Highways to tackle issues related to enforcement of mandatory provisions of motor vehicles act as regards insurance of motor vehicles. (5) to the Ministry of Shipping, Road Transport and Highways for creating regulations to make installation of anti theft devices mandatory in case of all new vehicles. (6) Filing of Writ petition in the Supreme Court of India against misuse of provisions of Superdari under Criminal Procedure Court by police to hold vehicles recovered by them for unduly long period of time. (7) Defended of member companies in the matters of writ petitions filed by Truckers and Bus Operators Associations in various High Courts viz. High Courts at Ernakulam, Chennai, Madurai, Bangalore, Hyderabad, Kolkata, Bhubaneshwar, Guwahati and

Allahabad, against the Detariffing and hike in Motor T.P. premium. (8) Participated in seminars, workshop and committees formed by FICCI, CII and other industry association in matters related to the development of Health insurance.

vii) Functioning of Ombudsmen

The information on the complaints handled by the Ombudsmen during 2007-08 is given in Table 52. During 2007-08, 10865 complaints were lodged with the Ombudsmen against the insurers both life and non-life. Of these, 5565 were against life insurers and remaining 5300 were against the non-life insurers. As on April 1, 2007, there were 1947 complaints pending with the Ombudsmen for disposal. Of these, 603 complaints were pending against the life insurers and the remaining were against the non-life insurers. Taking together (those pending for disposal as on April 1, 2007 and received during 2007-08) the total numbers of complaints with the Ombudsmen were 12812 at the end of March 2008. Of these 6168 were against life insurers and 6644 were against non-life insurers.

Of the total complaints (12812), the Ombudsmen have disposed of 11393 complaints during 2007-08. Of the disposed complaints, 5778 were in the case of life insurers and 5615 were against the non-life insurers. As such, complaints outstanding with the Ombudsmen for disposal as on April 1, 2008 were 1419; of which 390 were in the case of life insurers and 1344 were against non-life insurers.

The disposal rates of complaints against LIC and private life insurers were 93.39 per cent and 94.77 per cent respectively. In the case of non-life, there were 5441 complaints relating to the public insurers of which 4603 were disposed during the year (disposal rate of 84.60 per cent). Of the 1203 complaints against private insurers 1012 were disposed off during the year (disposal rate of 84.12).

Around 58 per cent of the complaints in the case of life and 42 per cent in the case of non-life were treated as not entertainable by the Ombudsmen. Of the total complaints, the Ombudsmen have given awards for 2664 and dismissed 1156 cases. The Ombudsmen recommended to the companies 352 cases for settlement at their end.

TABLE 53
DISPOSAL OF COMPLAINTS BY OMBUDSMAN 2007-08

	Particular	No. of Complaints as on 31.3.07	From 1.4.07 to 31.3.08	Total	Disposed	No. of complaints disposed off by way of						
						Recommendation	Awards	Withdrawal/Settlement	Non-Acceptance	Dismissal	Not Entertainable	Complaints Outstanding
Life	Public	491	4414	4905	4581	111	751	612	112	371	2624	324
	Private	112	1151	1263	1197	12	216	110	2	110	747	66
	Total	603	5565	6168	5778	123	967	722	114	481	3371	390
					*(93.68)	(2.13)	(16.74)	(12.50)	(1.97)	(8.32)	(58.34)	(6.75)
Non-Life	Public	1147	4294	5441	4603	206	1457	496	65	541	1838	838
	Private	197	1006	1203	1012	23	240	101	20	134	494	191
	Total	1344	5300	6644	5615	229	1697	597	85	675	2332	1029
					*(84.51)	(4.08)	(30.22)	(10.63)	(1.51)	(12.02)	(41.53)	(18.33)
Combined		1947	10865	12812	11393	352	2664	1319	199	1156	5703	1419
					*(88.92)	(3.09)	(23.38)	(11.58)	(1.75)	(10.15)	(50.06)	(12.46)

Note: AIC, ECGC are included in the public sector

* represents percentages to the respective complaints disposed.

viii) Committees

Committee on Distribution Channels

The Authority vide its order dated September 21, 2007 constituted a committee to study the manner in which distribution channels have been functioning, their efficacy, their cost effectiveness, their weaknesses and recommend changes for making them effective, professional and accountable and serve the interests of the insured through effective services. The Committee was headed by Sri NM Govardhan, former Chairman, LIC of India and had representation from both life and non life insurance companies as members. The Committee was known as the "Committee on Distribution Channels". The Committee submitted its report to the Authority on April 17, 2008 and the report was put up on the IRDA website on May 13, 2008. The recommendations of the committee are being examined for further action by the Authority.

Standing Committee of Accounting Issues

The Authority, soon after its inception in 2000, had drawn up the Regulations on the manner of presentation of final accounts of insurers and also issues connected thereto namely IRDA (Preparation of Financial Statements and Auditors' Report of Insurance Companies) Regulations, 2000. The Regulations were modified and replaced in 2002. While the regulatory framework has facilitated putting in place the framework for reporting on financial matters to the Authority, with various developments (both domestic and international) on accounting in financial sector in general and insurance industry in particular, there is a need for examining the various emerging issues on an ongoing and proactive basis.

With a view to addressing these issues and the various emerging challenges, the Authority has constituted a Standing Committee on Accounting Issues (SCAI) to deliberate on issues relating to finance, accounting and

taxation aspects of insurance and other incidental matters thereto. The Committee is headed by Member (F&I) of the Authority, with Member (Actuary) as the permanent Invitee. The Committee comprises of representatives from the insurance industry, the practitioners from the profession of chartered accountants and from the ICAI (placed at Annexure). The Committee also has the option to have special invitees at its meeting based on the issues under deliberation. The constitution of the Committee has been kept fairly broad based.

The intention is to utilize the expertise inside and outside the insurance sector on specific issues which would be placed before the Committee and to make appropriate recommendations for the consideration of the Authority. The views of the Committee would be recommendatory in nature and the Authority reserves the right to take appropriate decisions based on the same.

(ix) Review of advisory functions performed by the Authority.

The Authority constituted a Committee chaired by former LIC Chairman, Shri N.M. Goverdhan to examine the efficacy of various intermediaries, their cost effectiveness, and their weaknesses and make recommendations on the proposed

changes required to make them effective professionals and to facilitate provision of better services to customers.

The Committee has recommended various changes to be incorporated / brought about in existing distribution channels concerning Corporate Agents, Individual Agents, Referrals, Bancassurance etc. with proposed amendments to respective Act and Regulations.

These, inter alia include licencing and structure of corporate agents, recruitment of agents, commissions structures, referral arrangements, direct tele-marketing measures to improve service to policyholders and enlargement of the scope for entry of more institutions under the agency structure.

The Committee has also suggested review of the restrictions on commissions and brokerages imposed by sections 40(2) and 42E as also on the commissions which forms part of management expenses, parity on product design on accident and health products, issuance of multi-year policies, setting-up of extension counters/ representative offices across the country. The recommendations are under discussion in order to decide on the acceptance and initiate steps for the implementation.

PART III

STATUTORY FUNCTIONS OF THE AUTHORITY

a) Issue to the applicant a certificate of registration, renew, modify, withdraw, suspend or cancel such registration.

During 2007-08, the Authority granted certificate of registration to Apollo DKV Insurance Company Limited to undertake only health insurance business. It also granted certificates of registrations to Future Generali India Insurance Company Limited to underwrite general insurance business; Future Generali India Life Insurance Company Limited to underwrite life insurance business; Universal Sampo General Insurance Company Limited for general insurance and to IDBI Fortis Life Insurance Company Limited for life insurance. Beginning from 1st April, 2008 till 31st August, 2008, the Authority issued certificate of registrations to Shriram General Insurance

Company Limited to underwrite general insurance; Canara HSBC Oriental bank of Commerce Life Insurance for life insurance; Aegon Religare Life Insurance Company Limited to undertake life insurance business and DLF Pramerica Life Insurance Company Limited to underwrite life insurance. With the registration of these companies, the total number of life insurers registered with the Authority has gone up to 21 and the total number of general insurers registered with the Authority has gone up to 20. The Certificate of Registration issued to all the existing life and non-life insurance companies have been renewed in terms of Section 3A of the Insurance Act, 1938.

Statement showing the insurance companies whom R-3 was issued from 01-04-2007 to 31-08-2008

Sl. No.	Name of the Insurance Company	Registration No.	Date of Issue of Registration Certificate
1.	Apollo DKV Insurance Co. Ltd	131	30-08-2007
2.	Future Generali India Insurance Co. Ltd	132	04-09-2007
3.	Future Generali India Life Insurance Co. Ltd	133	04-09-2007
4.	Universal Sampo General Insurance Co. Ltd	134	16-11-2007
5.	IDBI Fortis Life Insurance Co. Ltd	135	19-12-2007
6..	Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance Co. Ltd.	136	08.05.2008
7.	Shriram General Insurance Co. Ltd.	137	08.05.2008
8.	Aegon Religare Life Insurance Co. Ltd.	138	27.06.2008
9.	Bharti Axa General Insurance Co. Ltd.	139	27.06.2008
10.	DLF Pramerica Life Insurance Co. Ltd	140	27.06.2008

Non-Life Department has acted as nodal department for levy of penalty from 1st April, 07 to 30th Sept. 08 for the following

insurers for the reasons mentioned against their names:

S. No.	Name of the Insurance Company	Amount of Penalty	Brief particular of the violation committed
1.	Bajaj Allianz Life Insurance Co. Ltd.	Rs. 5,00,000/-	Penalty for violation of Section Sec 64Vc of the Insurance Act, 1938
2.	New India Assurance Co. Ltd.	Rs. 5,00,000/-	Penalty charged under Section 105B for violation of Section 32B of the Insurance Act, 1938
3.	Shriram Life Insurance Co. Ltd.	Rs. 5,00,000/-	Penalty charged under section 105B for violation of Section 32B of the Insurance Act, 1938
4.	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Rs. 5,00,000/-	In response to Authority's order ref. no. 15/ INSP/ ICICI/ OnSITE INSPECTION/ 2007-08 dated 22.1.2008
5.	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Rs. 5,00,000/-	Penalty charged under section 105B for violation of IRDA's regulations and guidelines relating to reinsurance of risks pertaining to Indian Oil Corporation Ltd
6	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Rs. 5,00,000/-	Penalty charged under section 105B for violation of IRDA's File & Use guidelines in case of Pravasi Bhartiya Bima Yojana
7	Max NewYork Life Insurance Co. Ltd.	Rs. 5,00,000/-	Penalty charged under section 102(b) for violating directions issued by the Authority in respect of ULIP
8	Shriram Life Insurance Co. Ltd.	Rs 1,85,150/-	For late submission of the renewal of registration application.

b) Protection of the interests of policyholders in matters concerning assigning of policy, nomination by policyholders, insurable interest, settlement of insurance claim, surrender value of policy and other terms and conditions of contracts of insurance.

IRDA's main mission is to protect the interests of policyholders. Consistent with this, the Authority has set up grievance cells separately for life and non-life insurance business. There is also a separate channel set up to deal with complaints of senior citizens in respect of the premium hike in health insurance policies in the recent past. The Authority, through Regulations, mandated insurers to put in place effective mechanism for grievance redressal. Apart from receiving specific complaints from policyholders and taking

them up with insurers for resolution, the Authority adopts a proactive approach in identifying the underlying issues and conducting focused inspections as deemed necessary. The Authority also ensures that policyholders should be aware about the existence of grievance redressal channels and advised the insurers to incorporate such details in the policy document itself. In this connection, the Authority notified a Regulation of "IRDA (Protection of Policyholders' Interest) Regulations 2002" in 2002 after obtaining the approval of Advisory Council. Later a Gazette Notification was issued. For making informed decisions by the policyholders while investing in the ULIP products the Authority has advised the insurers to disclose upfront the details on guaranteed benefits as well as non-guaranteed benefits for each policy year. The format advised for this needs to be signed by the policyholders.

This brings in more transparency and protects the policyholders.

c) Specifying requisite qualifications, code of conduct and practical training for intermediaries or insurance intermediaries and agents

The code of conduct regarding the professional and ethical requirements for conduct of their professional work is specified in Chapter VI of the IRDA Regulations for Surveyors and Loss Assessors, 2000. They should strive for objectivity in professional and business judgment while behaving ethically and with integrity in their professional pursuit acting impartially and complying with due diligence, care and skill with regard to technical and professional standards expected of them.

The Government of India and the Authority, have established Indian Institute of Insurance Surveyors and Loss Assessors (IIISLA) in order to promote self-regulation and professionalism amongst the surveyors as a part of further reforms in the insurance sector. The elections for putting in place the first elected council of the Institute (IIISLA), were held during 2007-08 and the affairs of the Institute were formally handed over by IRDA to the first elected council on 15.12.2007. The Council is expected to meet the mandate to establish the necessary infrastructure, to inculcate professionalism, discipline, and disseminate information relating to the profession of surveyors and loss assessors amongst its members. Both, the IRDA and IIISLA Institute are making efforts to ensure that the Institute develops the profession further and take on responsibilities envisaged in its charter.

d) Specifying the code of conduct for surveyors and loss assessors

The Code of Conduct applicable for Surveyors and Loss Assessors in respect of their professional work is embodied in Chapter VI of IRDA Regulations. Assessors. Surveyors shall behave ethically and with integrity in their professional pursuits; shall strive for objectivity in professional and business judgment; acting impartially and complying with due diligence, care and skill in regard to technical and professional standards expected of them.

The IRDA, as mandated by the Govt. of India, has promoted the establishment of the Indian Institute of Insurance Surveyors and Loss Assessors (IIISLA) in order to promote professionalism amongst surveyors. The Promotee Council of IIISLA has handed over the functioning of the Institute to the First Council that consists of elected as well as nominated members.

e) Promoting efficiency in the conduct of insurance business

The tariffs for fire, engineering and motor were withdrawn with effect from 1st January 2007. This resulted in the end of cross-subsidization era wherein profitable fire and engineering portfolios supported loss making motor, health and marine cargo insurances. This was followed by complete relaxation of premium rates with effect from 1.1.2008. There was apprehension that the statutory motor third party cover would be denied to the policyholders. The Authority has been taking cognizance of complaints received regarding denial of third party cover and has resolved the complaints by taking up with the concerned insurers. The initiatives taken by the Authority in regulating the third party motor premium have been upheld by several High Courts.

The Authority's directives to the general insurers to participate in motor third party pooling arrangement for commercial vehicles segment has resulted in availability of third party cover for the policyholders as well as an increase in such covers. The Pool has been set up with state of the art hardware and software. The Authority has stressed the need for collection and collation of qualitative data by the insurers especially in the area of motor insurance.

The Authority has also been taking initiatives in leading the life insurance council and the general insurance council towards becoming self regulatory organizations. The Micro-insurance regulations put in place by the Authority have resulted in the mainstream general insurance companies submitting micro-insurance products to the Authority for approval. This augurs well for the low-income population as they can get the existing insurance products at affordable premium. The Authority has constituted a Committee to look into issues relating to Health Insurance for of Senior Citizens in procuring health insurance.

A circular was issued on 28th December 2006 to all life insurers advising them that the decision for closure/relocation of their places of business should be after due consideration of all the factors including the possible inconveniences to its clientele. It is essential that the Board is appraised of such decisions with appropriate reasons, since the proposal for opening the branches/offices were initially approved by the Board. Adequate notice of a minimum of 2 months on the proposed relocation/closure should be given to policyholders serviced by that branch along with the alternate arrangements being made to service them.

(f) Promoting and regulating professional organizations connected with insurance and reinsurance business:

Institute of Insurance and Risk Management was established as a joint venture of IRDA and Government of Andhra Pradesh for providing opportunities to students wishing to pursue Diploma in Insurance. A distance learning wing was also opened at IIRM. Recognising the need for more actuaries in the insurance industry, International School of Actuarial Sciences was established at IIRM. A seminar on grievances redressal of insurance sector was organised so as to educate the public on grievances redressal mechanism followed by IRDA. The Authority also conducted a Seminar on the accounting issues of Insurance companies in coordination with the Institute of Chartered Accountants.

The Life Insurance Council and the General Insurance Councils are the platforms available for the industry participants to interact and to set up practices for the healthy growth of the industry. Development of these self regulatory bodies augurs well for the industry to put across its view point on critical areas for the growth of the industry. In the same context, brokers licensed by the Authority is necessarily required to be a member of the Insurance Broker Association of India (IBA). IBA conducted an Annual Conference during 2007-08. The Association is functioning as a Self Regulatory Organization (SRO) with a Disciplinary Committee in place. A representative of the Authority is also a member of the Committee. During 2007-08 The IRDA has promoted the establishment of the Indian Institute of Insurance Surveyors and Loss Assessors (IIISLA) in order to promote

professionalism amongst surveyors. The Promotee Council of IIISLA has handed over the functioning of the Institute to the First Council that consists of elected as well as nominated members. During the Financial Year 2007-08, the Elected Council met 4 times.

g) Levying fees and other charges for carrying out the purposes of the Act

The Authority in terms of powers vested by section 3 of the Insurance Act levies both registration and renewal fees from the insurers and various intermediaries associated with the insurance business. However, registration fee of Rs.50,000/- (Fifty Thousand only) is charged at the time of granting of registration certificate and not thereafter. The renewal of registration fees for insurer stand at 10 per cent of 1 per cent of the Gross Direct Business Written in India (GDPI) or Rs. 50,000 (Fifty thousand only) subject to maximum of Rs. 5 crores. In case of re-insurer the fee is chargeable based on the facultative business written by the re-insurer in India. This follow amendment of regulation 20 of IRDA (Registration of India Insurance Companies) Regulations, 2000 issued in February, 2003 after obtaining the approval of Advisory Council. Later a Gazette Notification was issued..

h) Calling for information from, undertaking inspection of, conducting enquiries and investigations including audit of the insurers, intermediaries, insurance intermediaries and other organizations connected with the insurance business

The financial year 2007-08 was the eighth year of operations of insurance companies, post opening up of the sector. While the Authority has been contemplating commencement of comprehensive on-site inspection, it was considered that the registered entities should be allowed time to stabilize operations prior to taking on full scale inspection. In the meantime, as an interim measure, based on concerns which arose at different points in time, the Authority has taken up targeted on-site inspections. Other than targeted inspections (including those related to market conduct issues), the Authority has been carrying on Investment Audit of the regulated insurance entities effective for the financial year 2001-02 onwards.

l) Control and regulation of rates, advantages, terms and conditions that may be offered by the insurers in respect of general insurance business not so controlled and regulated by the Tariff Advisory Committee under Section 64 U of the Insurance Act 1938 (4 of 1938)

As an adjunct to reforms in the insurance sector and after detailed deliberations and discussions with various stakeholders, de-tariffing of the non-life industry was notified by the Authority w.e.f., 01-01-2007 except in the case of Motor Third Party cover. It was envisaged that this measure will provide better choices to policyholders, differentiated rates consistent with the level of risks borne as well as overall improvement in risk management. As a first step, de-tariffing has been confined to de-control of rates only and terms & conditions of the policy will be considered later subsequently. In order to moderate the impact of tariff increase on commercial vehicle owners the Authority has retained the powers to determine the rates of Motor – Third Party premium, a Motor third party Pool has been created to ensure involvement of all general insurers in the underwriting and management of motor third party risk. The pool is managed by the General Insurance Corporation.

j) Specifying the form and manner in which books of accounts shall be maintained and statements of accounts shall be rendered by Insurers and other Insurance Intermediaries.

Additional measures taken by the Authority to improve the transparency and disclosures in reporting in the financial statements:

1. As part of the review of the financial statements filed with the Authority on an annual basis and based on the analysis, clarifications are sought and/or attention is drawn to various non-compliances/ non-disclosures. While specific non-compliances/deviations are communicated to the insurers, certain common deficiencies have been observed in the compliance with various regulatory requirements connected to the preparation of financial statements. With a view to ensuring compliance and avoiding recurrence of the shortcomings observed, the Authority decided to reiterate clarifications issued on earlier occasions

through the comprehensive Circular for the guidance of the insurers.

2. Effective December, 2007, all insurers have been advised to file the quarterly financial statements with the IRDA. These statements include the Balance Sheet, Revenue A/c (Policyholders' A/c) and the Profit & Loss A/c (Shareholders' A/c).

k) Regulating investment of funds by insurance companies

The Regulations of investment of funds by the insurance companies were issued by the Authority in 2000. Subsequently, the innovations in the financial markets led to new instruments. As such the insurance companies approached the Authority to allow them to invest their funds in the new instruments also. In the light of this, the Authority had setup a Working Group to review the existing statutory prescriptions on investments for insurance companies, constraints faced by them and to suggest changes if necessary. The Working Group suggested amendments to the Regulations by providing flexibility to the Authority in prescribing the manner in which funds can be invested by the insurance companies. The Working Group while making suggestions have also examined the present Returns prescribed for monitoring the information on investments and suggested certain changes in the format which will facilitate the Authority in supervision purposes. The Authority has examined the recommendations. Some of the recommendations require changes in the Regulations. A suitable framework for implementation was also proposed. Accordingly, the Authority has issued new regulations on investment of funds by insurance companies vide 'IRDA(Investment)(Fourth Amendment)Regulations,2008' after obtaining the approval of Advisory Council. Later a Gazette Notification was issued..

l) Regulating maintenance of margin of solvency

Every insurer is required to maintain a required Solvency Margin as per the Section 64 VA of the Insurance Act 1938. Every insurer shall maintain an excess of the value of assets over the liabilities. The excess prescribed by the IRDA, is referred to as Required Solvency Margin. The IRDA (Assets, Liabilities

and Solvency Margin of Insurers) Regulations 2000 describe in detail the method of computation of the Required Solvency Margin. The ratio was monitored on annual basis. Considering the importance of monitoring this ratio on a continuous basis, the Authority has now asked the insurers to submit quarterly returns on solvency margins. The lower level of solvency for pure term products would provide significant relief to the life insurers both under individual products and under group products. This will also help the insurers in launching more pure term products for sufficiently longer periods and at affordable rates.

m) Adjudication of disputes between Insurers and Intermediaries or Insurance Intermediaries

IRDA does not carry out any adjudication in case of disputes between insurers and intermediaries or insurance intermediaries. Insurers were advised to approach the available quasi-judicial or judicial channels like Insurance Ombudsmen. In case of any disputes between insurers and intermediaries the Authority seeks clarifications from the concerned.

n) Supervising the functioning of the Tariff Advisory Committee

With the removal of tariffs the Tariff Advisory Committee has been designated by the Authority as the data repository for maintenance of database for various classes of general insurance. The TAC maintains a web enabled declined lives database for exclusive use of the life insurers. This database has incorporated the suggestions of Life Council and enlarged its scope of use.

Consequent to a demand from insurers, the General Insurance Council and with the approval of Chairman, IRDA, TAC has developed a web search system for stolen insured vehicles. Tariff Advisory Committee has compiled the stolen vehicles database from the data submitted by the insurance companies for the year 2005-06 and stolen vehicles records submitted by insurers through General Insurance Council for the period upto 31st March 2007. The users can access the search page by entering user name and password provided by TAC.

The login designated access officer of insurance companies as per names received from General Insurance Council are

provided with the user name and password to access the site

o) Specifying the percentage of the premium income of the insurer to finance schemes for promoting and regulating professional organizations referred to in clause (f)

The Authority has not prescribed any percentage of the premium income of the insurer to finance schemes for promoting and regulating professional organizations referred to in clause (f).

p) Specifying the percentage of life insurance business and general insurance business to be undertaken by the Insurers in the rural and social sector

The obligations as stipulated in the IRDA (Obligations of insurers towards the rural or social sector) Regulations, 2002 lay down the requirements to be complied with by the insurers during the first five years of their operations. In case of the public sector insurers these obligations have been linked to their performance in the year 2001-02 in these sectors. With the amendments which were notified in 2007-08, the obligations of the private insurers' upto the tenth year of operations has been laid down. Simultaneously, the obligations of the public sector insurers were also revisited.

The obligations of the private insurers are as under:

- (a) Rural sector:
 - (i) in respect of a life insurer: commencing from seven per cent of the total policies written direct in the first financial year to twenty percent in the tenth financial year .
 - (ii) in respect of a non-life insurer: commencing from two per cent of total gross premium income written direct in the first financial year to seven per cent from the ninth financial year onwards.
- (b) Social sector, in respect of all insurers

Commencing from five thousand lives in the first financial year to fifty five thousand lives in the tenth financial year.

In respect of the existing insurers as on the date of commencement of IRDA Act, 1999 (four non-life insurers and

LIC), the Regulations provided that the quantum of insurance business to be done in the rural and social sectors shall not be less than what was recorded by them for the accounting year ended 31st March, 2002. Based on the amendment regulations notified by the Authority, the Obligations of these insurers towards the rural and social sectors for the financial year 2007-08 to the financial year 2009-10 are as under:

(I) Life Insurance Corporation of India (LIC):

(a) Rural Sector Obligations:

- (i) Financial year 2007-08: twenty four per cent
- (ii) Financial years 2008-09 and 2009-10: twenty five per cent of the total policies written direct in that year.

(b) Social Sector Obligations:

Twenty lakh lives should be covered for the years 2007-08 to 2009-10.

(II) Non life insurers:

(a) Rural Sector Obligations:

- (i) Financial year 2007-08: six per cent
- (ii) Financial year 2008-09 and 2009-10: seven per cent of the total gross premium income written direct in that year.

(b) Social Sector Obligations:

For the financial year 2007-08:

- (i) the average of the number of lives covered by the respective insurer in the social sector from the financial years 2002-03 to 2004-05 or

- (ii) 5.50 lakh lives whichever is higher.

The obligations of the insurers shall undergo an increase of ten percent in each of the financial years 2008-09 and 2009-10, over the number of persons actually covered in the financial year 2007-08.

In addition, with a view to giving fillip to micro insurance and to aligning the rural and social sector obligations with the micro insurance regulations the manner of compliance has been linked to the micro insurance regulations.

Further, in order to provide time to insurance companies to establish operations to enable them to comply with their obligations towards the rural and social sectors, amendments have been made to the Regulations. It has been provided that in cases where an insurance company commences operations in the second half of the financial year and is in operations for less than six months as at 31st March of the relevant financial year, (i) no rural or social sector obligations shall be applicable for the said period, and (ii) the annual obligations as indicated in the Regulations shall be reckoned from the next financial year which shall be considered as the first year of operations for the purpose of compliance. In cases where an insurance company commences operations in the first half of the financial year, the applicable obligations for the first year shall be 50 per cent of the obligations as specified in these Regulations.

q) Exercising such other powers as may be prescribed

The Central Government did not prescribe any powers to the Authority and consequently Authority did not exercise any powers.

PART IV

ORGANISATIONAL MATTERS

i. Organization

Sri C. S. Rao continued to be the Chairman of the Authority during the year till 14th May 2008. Shri J. Hari Narayan, IAS (retired) joined as Chairman of the Authority on 12th June, 2008. Shri C R Muralidharan, Shri K K Srinivasan, Sri G. Prabhakara and Dr. R. Kannan continue to be Whole-time Members of the Authority.

Sri Vijay Mahajan, MD, BASIX and Smt. Ela R. Bhatt, Founder of Self Employed Women's Association (SEWA) continue to be part-time Members of IRDA. Ms. Sushma Nath, Secretary, Department of Expenditure, Ministry of Finance was nominated as Part-time Member with effect from 9th April, 2008 and Shri. Ved Jain has replaced Sri Sunil Talati as Part-time Member representing Institute of Chartered Accountants of India.

ii. Meetings of the Authority

During the period April, 2007 to March, 2008 the Authority had five meetings. During April 2008 to September 2008 two meetings of the Authority were held.

iii. Human Resources

In pursuance of strengthening the human resources of the IRDA, a comprehensive induction plan for recruiting professionals with specialised qualifications and background was embarked upon. Eight officers in the Actuary department joined the IRDA in the months of August/September, 2007. Process of inducting more officers has also started simultaneously.

The Authority, jointly with Andhra Pradesh Government, had set up an Institute of Insurance and Risk Management (IIRM) at Hyderabad in 2002. IIRM aims to serve the learning and development needs of emerging markets in the context of their contemporary challenges. IIRM is overseen by Board of Directors headed by Chairman of the Authority. It continues to cater to the needs of the industry by way of providing diversified range of courses, including Post-Graduate Diploma in General Insurance, Life Insurance and Risk management. The IIRM courses are accredited by Chartered Insurance

Institute, London. The International School for Actuarial Science (ISAS) has started functioning under the aegis of IIRM to achieve the objectives of IRDA to enhance the availability of qualified skill resources to the insurance industry.

iv. Promotion of Official Language

There is a separate Hindi Section at IRDA to ensure the implementation of the constitutional provisions of Official Language and to implement the Official Language Policy of the Government of India to promote use of Hindi in the Head Quarters as well as in the Subordinate Office under its control. Efforts are being made to promote the use of Hindi in official work. The progress made in the use of Hindi was reviewed periodically and measures were adopted to achieve the targets fixed for various items in the Annual Programme for the year 2007-08 issued by the Department of Official Language.

Compliance of section 3 (3) Of Official Languages Act

During the year under review, General Orders Notifications / Regulation/ Administrative and other reports, etc., were issued bilingually as required under section 3 (3) of the Official Languages Act, 1963. In order to increase the correspondence in Hindi, standard drafts were prepared; As a result, use of Hindi has increased considerably.

Hindi Salahakar Samiti

In order to accelerate the use of Hindi in the IRDA and its Subordinate Office, The Member IRDA has attended the Hindi Salahakar Samiti under the Chairmanship of the Minister of State for Finance. The main objective of the Samiti is to review the progress made in the use of Hindi in the Ministry as well as its Subordinate Offices/Public Sector Undertakings/ Statutory body and also to recommend concrete measures to increase the use of Hindi in Official work and to comply with the Official Language Policy.

Hindi continues to occupy sufficient space in the monthly IRDA Journal. Along with translation of already published articles in Hindi, the Journal published some original articles in Hindi on Insurance.

In order to help Officers/employees of IRDA to work in Hindi, online translation cum guidance facility is provided to officers and employees of the authority.

There is one subordinate offices at New Delhi . An officer from IRDA, New Delhi nominated for acquiring Official language training In order to ensure the compliance of Official Language Policy in the offices. Directions were issued by the Authority from time to time and progress made in usage of Hindi was closely monitored.

v) Status of Information Technology in IRDA

Information Technology provides operational support systems in the functioning of the Authority. The department of IT manages IT systems and handles enhancements / upgradation of the existing systems so as to bridge the technology gaps, if any.

Management of Policyholders Complaints:

Complaints Management software solution is a comprehensive solution for managing complaints from policy holders. This software enables the departments to track each complaint through its lifecycle from recording, reporting, and closure – following the appropriate process to ensure that nothing slips through the cracks. The database and enhancements made in the reporting capability of the Complaints Management System helped the departments to perform trend analysis and spot recurring problems. Rigorous management of policy holders' complaints also drove continuous improvements on functioning of insurers to address the policy holders' grievances.

Agents Licensing System:

Agent portal is an on-line system for insurance agents' licensing process. The IRDA Agents Registration system has been operational since the year 2000 and regular enhancements are made in the portal. The Agents portal is used by all Indian insurance companies. The main function of the portal is to generate agents' licence. Help desk and On-line submission of queries have been in built so as to resolve the queries of the designated persons (DPs) of

insurance companies in regard to issue of licenses. Around 1.2 million fresh and renewal licenses for individual and corporate agents were issued by the insurers using this portal. The site is hosted at www.irdaonline.org.

IRDA's Website:

Authority's website continues to function as one point source of information for the various stakeholders of the insurance industry. The following additions were made to the website during the year 2007-08:

1. Product information: An insurer-wise list of life products approved by the Authority, so that public can use this information while taking decisions.
2. FAQs- Frequently Asked Questions on Unit Linked Insurance Products (ULIPs): A facility to buyers of ULIPs to understand the features of the ULIP products.

IT infrastructure:

IT infrastructure facilities have been significantly enhanced in order to cater to the growing needs of the organization. The Authority has also initiated necessary steps for digitizing its old records and developing archives of documents.

vi. Accounts

The Accounts of the Authority for the financial year 2007-08 have been audited by the Comptroller and Auditor General of India (C&AG). C&AG, in their draft separate audit report, has advised revision in the accounts due to somewrong classifications. The same has been carried out. A copy of revised accounts for the year 2007-08 is placed at Annexure. X. The revised accounts are under submission to C&AG and final report on the same is awaited.

vii. ISO 2000 Registration

The Authority has established a quality management system in compliance with internal quality system standard ISO 9001-2000. M/s. American Quality Assessors (India) Pvt. Ltd. has conducted Second Surveillance Audit in July, 2008 in the Authority and has not observed any major Non-Conformance of the ISO 9001-2000 quality standards.

viii. IRDA Journal

The IRDA Journal, the monthly publication of the Authority, has completed five years with the November 2007 issue. The Journal has grown in its strength and reputation and has been recognized as a medium of communication for everyone who is either directly or indirectly associated with the insurance industry. Further, it has continued to fulfill its role as a resource for researchers, analysts and the insurers themselves, both at home as well as abroad. The emphasis has been on focusing issues, cover topical issues; presentation of the statistical data in a meaningful manner and keeping an eye on the demands of the industry. The recent changes in the presentation of issues have been welcomed by all.

During the year 2007-08, the Journal covered various contemporary issues. The contributions have come from stakeholders of the industry presenting different perspectives on any issue. The areas of focus during 2007-08 were: Financial Management of Disasters and Preparedness; Risk Management for Insurers; Reserving and Solvency; Insurance

Education and Awareness; Monitoring and Supervision; Reinsurance; Insurance Laws; Micro-insurance; Agriculture Insurance; Health Insurance; Role of Insurance in Personal Financial Planning; and Marine Insurance.

ix. Acknowledgements

The Authority would like to place on record its appreciation for the outstanding leadership provided by Shri C.S. Rao, Chairman, IRDA from June 10, 2003 to May 14, 2008. The Authority would also like to place on record its appreciation and sincere thanks to the Members of the Insurance Advisory Committee, the Reinsurance Advisory Committee, Insurance Division (Ministry of Finance), all insurers and intermediaries for their invaluable guidance and co-operation in its proper functioning and to the compact team of officers and employees of the Authority for efficient discharge of their duties. The Authority also records its special thanks to the members of the public, the press, all the professional bodies and international agencies connected with the insurance profession for their valuable contribution from time to time.

STATEMENTS AND ANNEX

STATEMENT 1

FINANCIAL SAVING OF THE HOUSEHOLD SECTOR (GROSS)

Item	Percent of total financial saving				
	2007-08# (1)	2006-07P (2)	2005-06P (3)	2004-05P (4)	2003-04 (5)
Financial Saving (Gross)	100.00 (16.7)	100.0 (18.5)	100.0 (16.7)	100.0 (13.9)	100.0 (13.8)
a) Currency	8.90 (1.5)	8.6 (1.6)	8.9 (1.5)	8.5 (1.2)	11.2 (1.5)
b) Deposits	47.00 (7.8)	55.3 (10.3)	47.0 (7.8)	37.2 (5.2)	38.3 (5.3)
i) With banks	46.00	54.3	46	36.5	37.4
ii) With non-banking companies	1.00	1.0	1.0	0.8	1.0
iii) With co-operative banks and societies	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0
iv) Trade debt (net)	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0
c) Shares and debentures	5.10 (0.9)	6.6 (1.2)	5.1 (0.9)	1.1 (0.2)	0.1 0.0
i) Private corporate business	1.30	1.4	1.3	1.4	1.1
ii) Banking	0.10	0.1	0.1	0.1	0.0
iii) Units of Unit Trust of India	-0.10	0.0	-0.1	-0.7	-2.3
iv) Bonds of public sector undertakings	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0
v) Mutual fund (other than UTI)	3.80	5.2	3.8	0.4	1.2
d) Claims on government	14.60 (2.4)	5.3 (1.0)	14.6 (2.4)	24.5 (3.4)	23.0 (3.2)
i) Investment in government securities	2.40	0.2	2.4	4.9	7.5
ii) Investment in small savings, etc	12.20	5.1	12.2	19.6	15.5
e) Insurance funds	14.00 (2.3)	14.9 (2.8)	14.0 (2.3)	15.7 (2.2)	13.7 (1.9)
i) Life insurance funds	13.40	14.4	13.4	15.1	13.0
ii) Postal insurance	0.30	0.3	0.3	0.3	0.3
iii) State insurance	0.30	0.2	0.3	0.2	0.5
f) Provident and pension funds	10.50 (1.7)	9.2 (1.7)	10.5 (1.7)	13.0 (1.8)	13.6 (1.9)

P : Provisional.

: Preliminary Estimates.

Source : The Reserve Bank of India Annual Report 2007-08.

Notes: 1. Figure in brackets are percentage to GDP at current market prices.

2. Components may not add up to the totals due to rounding off.

STATEMENT 2

INTERNATIONAL COMPARISON OF INSURANCE PENETRATION

Continent/Country	2005**			2006**			2007**		
	Total	Life	Non-Life	Total	Life	Non-Life	Total	Life	Non-Life
North America	8.97	4.05	4.92	8.70	3.90	4.70	8.70	4.10	4.60
United States	9.15	4.14	5.01	8.80	4.00	4.80	8.90	4.20	4.70
Canada	6.97	3.05	3.92	7.00	3.10	3.90	7.00	3.20	3.80
Latin America and Caribbean	2.35	0.93	1.42	2.40	1.00	1.40	2.50	1.00	1.50
Trinidad and Tobago	7.63	5.61	2.02	7.60	5.60	2.00	6.40	4.30	2.00
Chile	3.60	2.24	1.36	3.30	2.00	1.30	3.50	2.20	1.40
Jamaica	4.82	1.82	3.01	4.80	1.80	3.00	4.10	1.20	2.90
Panama	2.80	1.00	1.81	2.70	1.00	1.80	3.10	0.90	2.20
Argentina	2.52	0.76	1.76	2.60	0.80	1.80	2.50	0.70	1.70
Colombia	2.23	0.62	1.61	2.40	0.70	1.70	2.40	0.70	1.70
Venezuela	2.47	0.07	2.40	2.70	0.10	2.60	2.70	0.10	2.60
Dominican Republic	1.62	0.21	1.41	1.60	0.20	1.40	1.50	0.20	1.20
Brazil	3.01	1.33	1.68	2.80	1.30	1.60	3.00	1.40	1.60
Costa Rica	1.88	0.15	1.73	1.90	0.10	1.70	1.80	0.20	1.70
Mexico	1.66	0.68	0.98	1.80	0.80	1.00	2.00	0.90	1.10
Ecuador	1.70	0.22	1.47	1.60	0.20	1.30	1.50	0.20	1.30
Peru	1.28	0.70	0.59	1.20	0.50	0.60	1.10	0.50	0.60
Europe	7.78	4.69	3.10	8.30	5.30	3.00	8.00	5.00	3.00
United Kingdom	12.45	8.90	3.55	16.50	13.10	3.40	15.70	12.60	3.00
Switzerland	11.19	6.20	4.99	11.00	6.20	4.90	10.30	5.70	4.60
Netherlands	9.79	5.12	4.67	9.40	5.10	4.30	13.40	4.70	8.70
Ireland	8.56	5.65	2.90	10.40	7.90	2.50	11.60	9.30	2.40
Finland	9.18	7.33	1.85	9.10	7.20	1.90	8.40	6.70	1.80
France	10.21	7.08	3.13	11.00	7.90	3.10	10.30	7.30	3.00
Belgium	11.15	8.36	2.79	9.20	6.50	2.70	9.60	6.90	2.70
Sweden	7.82	5.32	2.50	7.60	5.20	2.40	7.40	5.30	2.10
Denmark	8.07	5.19	2.89	8.50	5.60	2.80	8.90	5.90	3.00
Germany	6.79	3.06	3.73	6.70	3.10	3.60	6.60	3.10	3.60
Italy	7.59	4.86	2.73	7.20	4.70	2.50	6.40	4.00	2.40
Spain	5.36	2.27	3.09	5.40	2.30	3.10	5.20	2.20	3.00
Austria	6.17	2.88	3.28	6.10	2.80	3.30	5.80	2.60	3.20
Portugal	9.07	6.20	2.87	9.00	6.10	2.90	8.50	5.80	2.70
Slovenia	5.65	1.69	3.96	5.80	1.80	4.00	5.70	1.80	3.80
Cyprus	4.23	2.08	2.15	4.30	1.90	2.30	4.20	1.90	2.30
Norway	5.30	3.28	2.02	4.60	2.80	1.70	4.60	3.00	1.60
Czech Republic	3.98	1.53	2.45	3.80	1.50	2.30	3.70	1.50	2.20
Luxembourg	3.76	1.52	2.24	3.90	1.80	2.10	3.20	1.30	1.90
Slovakia	3.66	1.36	2.30	3.40	1.30	2.10	3.10	1.40	1.70
Iceland	2.84	0.30	2.54	2.60	0.30	2.30	2.90	0.40	2.50
Poland	3.16	1.31	1.84	3.50	1.70	1.80	3.70	1.90	1.80
Russia	2.27	0.12	2.15	2.30	0.10	2.30	2.40	0.10	2.40
Croatia	3.25	0.84	2.41	3.30	0.90	2.50	3.30	0.90	2.40
Hungary	3.08	1.37	1.71	3.40	1.70	1.70	3.50	2.00	1.60
Greece	2.17	1.03	1.13	1.80	0.90	0.80	1.90	1.00	0.90
Bulgaria	2.55	0.32	2.23	2.60	0.30	2.20	2.70	0.40	2.30
Ukraine	3.02	0.08	2.95	2.80	0.10	2.70	2.70	0.10	2.60

Contd...

INTERNATIONAL COMPARISON OF INSURANCE PENETRATION

Continent/Country	2005**			2006**			2007**		
	Total	Life	Non-Life	Total	Life	Non-Life	Total	Life	Non-Life
Turkey	1.55	0.25	1.30	1.60	0.20	1.40	1.70	0.20	1.50
Romania	1.53	0.32	1.21	1.70	0.30	1.40	1.80	0.30	1.40
Serbia Montenegro	2.23	0.19	2.04	1.80	0.20	1.60	1.80	0.20	1.60
Lithuania	1.47	0.41	1.07	1.80	0.60	1.20	2.00	0.70	1.30
Asia	6.83	5.16	1.67	6.60	5.00	1.60	6.20	4.60	1.60
South Korea	10.25	7.27	2.98	11.10	7.90	3.20	11.80	8.20	3.60
Japan	10.54	8.32	2.22	10.50	8.30	2.20	9.60	7.50	2.10
Taiwan	14.11	11.17	2.93	14.50	11.60	2.90	15.70	12.90	2.80
Hong Kong	9.93	8.63	1.29	10.50	9.20	1.20	11.80	10.60	1.20
Israel	5.96	2.75	3.21	5.50	2.60	2.90	5.50	2.60	2.90
Malaysia	5.42	3.60	1.82	4.90	3.20	1.70	4.60	3.10	1.50
Singapore	7.47	6.00	1.48	6.50	5.40	1.10	7.60	6.20	1.50
Thailand	3.61	1.99	1.62	3.50	1.90	1.60	3.40	1.80	1.50
India	3.14	2.53	0.61	4.80	4.10	0.60	4.70	4.00	0.60
Lebanon	3.15	0.95	2.19	3.00	0.90	2.00	3.40	1.30	2.20
PR China	2.70	1.78	0.92	2.70	1.70	1.00	2.90	1.80	1.10
Jordan	2.59	0.27	2.32	2.40	0.30	2.20	2.60	0.30	2.30
Philippines	1.48	0.91	0.57	1.50	0.90	0.50	1.50	0.90	0.50
UAE	1.53	0.28	1.25	1.70	0.30	1.40	1.90	0.30	1.50
Sri Lanka	1.46	0.62	0.84	1.60	0.60	0.90	1.50	0.60	0.90
Indonesia	1.52	0.82	0.70	1.30	0.80	0.60	1.60	1.10	0.50
Oman	1.14	0.17	0.97	1.00	0.10	0.90	1.10	0.20	0.90
Vietnam	1.62	0.97	0.65	1.50	0.90	0.70	1.50	0.80	0.70
Iran	1.23	0.08	1.15	1.30	0.10	1.20	1.30	0.10	1.20
Kuwait	0.79	0.15	0.64	0.70	0.10	0.50	0.60	0.10	0.50
Pakistan	0.67	0.27	0.40	0.80	0.30	0.50	0.70	0.30	0.40
Saudia Arabia	0.46	0.01	0.45	0.50	0.00	0.50	0.60	0.00	0.60
Bangladesh	0.61	0.42	0.20	0.60	0.40	0.20	0.70	0.50	0.20
Africa	4.80	3.33	1.47	4.80	3.40	1.40	4.30	3.10	1.20
South Africa	13.87	10.84	3.03	16.00	13.00	3.00	15.30	12.50	2.80
Morocco	2.87	0.71	2.16	2.90	0.80	2.10	3.40	1.10	2.20
Kenya	2.56	0.78	1.78	2.50	0.80	1.70	2.50	0.80	1.70
Tunisia	2.07	0.17	1.90	2.00	0.20	1.80	2.00	0.20	1.80
Nigeria	0.70	0.09	0.62	0.60	0.10	0.50	0.60	0.10	0.50
Egypt	0.85	0.34	0.52	0.80	0.30	0.50	0.90	0.40	0.40
Algeria	0.56	0.03	0.53	0.50	0.00	0.50	0.50	0.00	0.50
Oceania	6.38	3.16	3.22	6.70	3.40	3.30	6.60	3.40	3.20
Australia	6.60	3.51	3.09	7.00	3.80	3.20	6.80	3.80	3.00
New Zealand	5.20	0.81	4.39	5.30	0.80	4.50	5.10	0.80	4.30
World	7.52	4.34	3.18	7.50	4.50	3.00	7.50	4.40	3.10

Source: Swiss Re, Sigma volumes 5/2006, 4/2007 and 3/2008

** Data relates to calendar year

Insurance penetration is measured as ratio (in per cent) of premium (in US Dollars) to GDP (in US Dollars)

STATEMENT 3

INTERNATIONAL COMPARISON OF INSURANCE DENSITY*

Continent/Country	2005**			2006**			2007**		
	Total	Life	Non-Life	Total	Life	Non-Life	Total	Life	Non-Life
North America	3735.1	1686.3	2048.8	3804.0	1731.8	2072.2	3984.8	1869.3	2115.5
United States	3875.2	1753.2	2122.0	3923.7	1789.5	2134.2	4086.5	1922.0	2164.4
Canada	2449.0	1071.9	1377.1	2708.3	1204.1	1504.3	3053.8	1386.8	1667.0
Latin America and caribbean	105.8	42.0	63.8	126.7	51.3	75.4	154.1	63.1	91.0
Trinidad and Tobago	810.2	595.4	214.8	958.2	704.1	254.1	862.3	586.0	276.4
Chile	281.5	174.9	106.6	285.7	176.0	109.7	370.9	228.0	142.9
Jamaica	179.4	67.6	111.8	185.7	69.9	115.8	159.4	45.0	114.4
Panama	133.0	47.2	85.8	144.3	51.2	93.1	181.5	54.5	127.0
Argentina	118.0	35.4	82.7	143.9	43.8	100.1	159.8	46.6	113.1
Colombia	60.3	16.8	43.6	69.1	20.5	48.7	88.9	24.9	64.0
Venezuela	125.3	3.6	121.7	179.5	6.0	173.6	209.2	7.0	202.2
Dominican Republic	52.5	6.7	45.7	55.4	7.4	47.9	61.6	10.1	51.5
Brazil	128.9	56.8	72.1	160.9	72.5	88.4	202.2	95.3	106.9
Costa Rica	80.3	6.4	73.9	96.2	7.7	88.6	108.1	9.7	98.3
Mexico	121.3	49.9	71.4	139.1	62.9	76.2	163.5	71.8	91.6
Ecuador	41.0	5.4	35.7	45.9	6.4	39.5	50.9	8.0	42.9
Peru	34.8	18.9	15.9	38.1	17.1	21.1	42.5	18.3	24.2
Europe	1513.8	911.8	601.9	1745.6	1119.6	626.0	1962.4	1222.6	739.8
United Kingdom	4599.0	3287.1	1311.9	6466.7	5139.6	1327.1	7113.7	5730.5	1383.2
Switzerland	5558.4	3078.1	2480.3	5561.9	3111.8	2450.1	5740.7	3159.1	2581.7
Netherlands	3739.7	1954.2	1785.5	3828.8	2071.6	1757.3	6262.9	2192.4	4070.5
Ireland	4177.0	2759.7	1417.4	5564.7	4203.8	1360.9	7171.4	5715.1	1456.4
Finland	3389.3	2707.8	681.4	3681.2	2903.1	778.0	3905.8	3093.1	812.7
France	3568.5	2474.6	1093.9	4075.4	2922.5	1152.9	4147.6	2928.3	1219.3
Belgium	3985.6	2988.7	996.9	3442.5	2427.7	1014.8	4131.5	2972.6	1158.9
Sweden	3092.1	2105.2	986.8	3226.2	2214.6	1011.6	3705.1	2639.5	1065.6
Denmark	3876.2	2489.9	1386.3	4271.4	2840.8	1430.6	5103.1	3381.0	1722.1
Germany	2310.5	1042.1	1268.4	2436.8	1136.1	1300.7	2662.1	1234.1	1427.9
Italy	2263.9	1449.8	814.1	2302.2	1492.8	809.5	2322.0	1439.4	882.7
Spain	1454.5	615.8	838.7	1514.6	651.0	863.7	1699.9	709.3	990.6
Austria	2342.8	1095.1	1247.7	2396.7	1104.6	1292.1	2620.5	1189.6	1430.9
Portugal	1628.0	1113.7	514.4	1663.8	1131.5	532.3	1775.6	1210.0	565.6
Slovenia	978.1	292.6	685.5	1100.9	345.0	755.9	435.4	194.1	241.3
Cyprus	840.7	412.6	428.1	906.6	408.6	498.0	1042.3	474.2	568.1
Norway	3302.3	2043.1	1259.2	3229.0	2016.0	1213.0	3770.2	2438.5	1331.7
Czech Republic	477.8	183.6	294.2	519.6	204.1	315.5	631.3	261.0	370.3
Luxembourg	2756.3	1112.5	1643.8	3366.3	1548.4	1817.9	3423.4	1414.5	2009.3
Slovakia	314.7	116.8	197.9	336.9	130.3	206.5	435.4	194.1	241.3
Iceland	1438.1	153.9	1284.1	1360.0	148.2	1211.9	1871.5	234.2	1637.3
Poland	245.1	101.9	143.2	310.3	150.5	159.8	411.0	209.1	201.9
Russia	122.8	6.3	116.5	150.9	4.0	146.9	209.4	6.1	203.3
Croatia	274.7	70.9	203.9	307.9	81.8	226.1	370.7	101.3	269.5
Hungary	334.1	148.2	185.9	376.2	192.3	183.9	491.9	273.6	218.3
Greece	446.7	213.1	233.6	489.3	256.7	232.6	537.9	277.2	260.7
Bulgaria	87.9	11.1	76.8	100.9	13.2	87.7	139.3	20.9	118.4

Contd...

INTERNATIONAL COMPARISON OF INSURANCE DENSITY*

Continent/Country	2005**			2006**			2007**		
	Total	Life	Non-Life	Total	Life	Non-Life	Total	Life	Non-Life
Ukraine	53.1	1.3	51.7	59.6	1.9	57.6	75.1	3.3	71.8
Turkey	78.6	12.7	65.9	89.2	13.1	76.1	110.8	14.5	96.3
Romania	69.5	14.6	54.9	94.5	18.7	75.7	135.2	26.2	109.0
Serbia Montenegro	48.7	4.2	44.5	77.1	7.7	69.4	103.1	10.6	92.5
Lithuania	109.6	30.4	79.3	154.0	48.1	105.8	227.4	81.2	146.1
Asia	197.9	149.6	48.3	205.0	154.6	50.4	210.7	156.7	54.1
South Korea	1706.1	1210.6	495.5	2071.3	1480.0	591.2	2384.0	1656.6	727.3
Japan	3746.7	2956.3	790.4	3589.6	2829.3	760.4	3319.9	2583.9	736.0
Taiwan	2145.5	1699.1	446.4	2250.2	1800.0	450.3	2628.0	2165.7	462.3
Hong Kong	2544.9	2213.2	331.7	2787.6	2456.0	331.6	3373.2	3031.9	341.3
Israel	1104.5	510.2	594.4	1132.5	532.6	599.9	1278.5	605.2	673.3
Malaysia	283.3	188.0	95.3	292.2	189.2	103.0	332.1	221.5	110.6
Singapore	1983.4	1591.4	392.0	1957.7	1616.5	341.2	2776.0	2244.7	531.2
Thailand	99.0	54.6	44.4	110.1	60.0	50.0	129.7	70.8	58.9
India	22.7	18.3	4.4	38.4	33.2	5.2	46.6	40.4	6.2
Lebanon	185.6	56.3	129.3	181.5	57.9	123.6	185.7	67.9	117.7
PR China	46.3	30.5	15.8	53.5	34.1	19.4	69.9	44.2	25.5
Jordan	54.2	5.7	48.6	59.5	6.2	53.2	68.6	6.9	61.8
Philippines	17.2	10.6	6.7	20.7	13.1	7.6	23.9	15.1	8.8
UAE	414.2	74.7	339.5	585.4	89.8	495.6	811.6	140.9	670.7
Sri Lanka	16.3	6.9	9.4	21.3	8.5	12.8	24.9	10.2	14.7
Indonesia	19.4	10.5	8.9	21.5	12.5	9.0	30.0	20.4	9.5
Oman	113.7	17.3	96.3	133.7	14.3	119.4	159.5	28.8	130.7
Vietnam	10.1	6.1	4.1	11.0	6.1	4.9	11.8	6.5	5.3
Iran	35.1	2.2	33.0	40.1	2.6	37.4	49.2	3.0	46.2
Kuwait	185.5	35.7	149.8	227.2	40.9	186.3	257.3	46.3	211.0
Pakistan	4.6	1.9	2.8	5.9	2.3	3.6	6.5	2.6	3.9
Saudia Arabia	57.1	0.7	56.4	63.1	0.8	62.4	91.7	2.7	89.1
Bangladesh	2.5	1.7	0.8	2.6	1.8	0.8	2.9	1.9	0.9
Africa	44.2	30.7	13.5	53.6	38.3	15.3	55.3	39.6	15.8
South Africa	714.6	558.3	156.2	855.8	695.6	160.2	878.5	719.0	159.5
Morocco	47.0	11.7	35.3	52.4	14.7	37.8	68.9	22.9	46.0
Kenya	14.6	4.5	10.2	16.8	5.3	11.6	19.2	6.1	13.1
Tunisia	58.7	4.8	53.9	59.2	5.3	53.9	67.2	7	60.1
Nigeria	4.3	0.5	3.7	5.3	0.8	4.5	5.5	0.9	4.6
Egypt	10.3	4.0	6.2	11.2	4.7	6.5	14.4	6.8	7.6
Algeria	17.4	0.9	16.5	18.7	1.2	17.6	21.0	1.3	19.7
Oceania	1789.3	885.0	904.3	1787.3	896.3	891.0	2059.5	1071.4	988.1
Australia	2569.9	1366.7	1203.2	2580.8	1389.0	1191.9	3000.2	1674.1	1326.1
New Zealand	1408.5	219.7	1188.8	1370.9	215.0	1155.9	1544	244.7	1299.3
World	518.5	299.5	219.0	554.8	330.6	224.2	607.7	358.1	249.6

Source: Swiss Re, Sigma volumes 5/2006, 4/2007 and 3/2008

* Insurance density is measured as ratio of premium (in US Dollar) to total population

** Data relates to calendar year

POLICY HOLDERS ACCOUNT : ALL LIFE INSURERS

STATEMENT 4

(Rs lakh)

Particulars	BSLI		ICICI PRU		ING VYSYA		L.I.C.		HDFC STD LIFE		MNYL		RELIAANCE LIFE S		BAJAJ ALLIANZ LIFE		SBI-LIFE	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
Premiums earned – net																		
(a) Premium	325713	176617	1356106	791299	115887	70720	14978999	12782284	485856	285587	271460	150028	322544	100466	972531	534524	562214	292849
(b) Reinsurance ceded	(3406)	(3101)	(2430)	(1617)	(559)	(318)	(8795)	(4167)	(4095)	(3324)	(2205)	(1486)	(1218)	(414)	(1327)	(926)	(1093)	(505)
(c) Reinsurance accepted							355	109										
Income from Investments																		
(a) Interest, Dividends & Rent – Gross	25045	15771	63572	38054	7011	4019	4714701	4057240	27694	15895	12008	7028	5411	1390	19586	11533	24175	12603
(b) Profit on sale/redemption of investments	63154	22877	190333	54231	14526	3878	1108636	767174	34152	10434	11452	1974	31688	7499	90009	37146	48219	8928
(c) (Loss on sale/ redemption of investments)	(10228)	(5541)	(26177)	(13857)	(4983)	(1069)	(163831)	(145943)	(11230)	(4119)	(2816)	(460)	(15269)	(3034)	(15526)	(10550)	(6759)	(1894)
(d) Transfer/Gain on revaluation/change in fair value (29177)	(13550)	(63)	63249	17386	(3428)	(592)	(107288)	(110232)	5835	1014	1736	842	(29244)	(2562)	(30084)	(10366)	(15310)	2330
(e) Amortization of Premium/Discount on Investments (65)									(569)	(658)	30	(76)	562	(9)				
(f) Appropriation/Expropriation Adjustment Account			1341	3092														
Other Income	1002	317	313	16	208	50	113522	96011	3247	2330	36	99	2024	131	7211	3728	253	173
Transfer from Shareholders' Account	49410	15473	160635	75800	20707	18867			32482	14504	19434	7419	78276	32922	29518	9724	9975	4375
TOTAL (A)	421448	208800	1806942	96440	149369	95555	20636298	17442476	573373	321662	311136	165368	394773	136389	1071918	574812	621672	318858
Commission	33555	20138	81097	52551	10555	9417	956810	916907	35126	20993	38446	22852	28969	9877	149686	94668	36535	19597
Operating Expenses related to Insurance Business	67073	37587	291994	152296	40370	30353	830932	708584	101298	57674	88054	51370	101685	42904	200434	107302	48696	32238
Provision for doubtful debts							13568	41167			100	58						
Bad debts written off											1	0						
Provision for Tax	383	237	2896	1226	433	271	351046	466582	626	358	469	311	907	161		731	2303	228
Provisions (other than taxation)							15791	12233							933			
(a) For diminution in the value of investments (Net)																	7523	
(b) Others							4167	(5851)										
TOTAL (B)	101011	57961	375987	206073	51357	40042	2172314	2139621	137049	79025	127071	74593	131560	52942	351053	202701	95058	52063
Benefits Paid (Net)	42968	12484	201487	72750	8958	5051	5655033	5328646	50146	17454	13601	8337	16242	7891	85140	69854	35085	14006
Interim Bonuses Paid			6		3	3	107309	139571	39	3			3	3	27	20		
Change in valuation of liability in respect of life policies																		
(a) Gross*	275170	139681	1196952	671979	86993	50463	8666442	7394339	378072	226253	166557	82385	246968	75552	39161	26699	484087	253083
(b) Amount ceded in Reinsurance	(2893)	(1326)			(57)	(4)			1029	(1411)	(523)	(100)					(713)	(296)
(c) Amount accepted in Reinsurance																		
(d) Transfer to Linked Fund							3952241	2364517							576733	261752		
TOTAL (C)	315245	150838	1398444	744729	95898	55514	18381025	15227074	429286	242299	179634	90623	263213	83446	701062	358324	518459	266794
SURPLUS/ (DEFICIT) (D) =(A)-(B)-(C)	5192	0	32512	13601	2113		82959	75781	7038	339	4431	153			19803	13788	8156	1
Prior Period Items																		
Balance at the beginning of the year															6709	5645		
Transfer from Linked Fund (Lapsed Policies)															(675)			
Surplus available for appropriations			32512	13601			82959	75781	7038	339	4431	153			25837	19433	8156	1
APPROPRIATIONS																		
Transfer to Shareholders' Account	2607		212	3461	64		82959	75781	5163		791	12			327	313	8079	
Transfer to Other Reserves (Reserve for lapsed unit linked policies unlikely to be revived)															16016	12411		
Balance being funds for future appropriations-Policyholders			32300	10141	2049				1875	339		127			9494	6709	77	
Balance being funds for future appropriations-Shareholders											3640	14						
Balance transferred to Balance Sheet																		
TOTAL (D)	5192		32512	13602	2113		82959	75781	7038	339	4431	153			25837	19433	8156	

Note :

* represents mathematical reserves after allocation of bonus

** Insurer commenced operations during 2007-08

Figure in brackets represents negative values

POLICY HOLDERS ACCOUNT : ALL LIFE INSURERS

(Rs lakh)

Particulars	KOTAK MAHINDRA		TATA-AIG LIFE		MET-LIFE		AVIVA		SAHARA		SHRI RAM LIFE		BHARTI AXA		FUTURE GENERALI**		IDBI	FORTIS	TOTAL	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
Premiums earned – net																				
(a) Premium	169114	97151	204635	136718	115954	49271	189188	114723	14349	5100	35805	18417	11841	778	249	1190	742324	422158		
(b) Reinsurance ceded	(2843)	(2018)	(1356)	(1123)	(1105)	(439)	(1247)	(717)	(3)	(1)	(17)	(14)	(27)	(2)	(192)	(0)	(6790)	(4314)		
(c) Reinsurance accepted																	355	109		
Income from Investments																				
(a) Interest, Dividends & Rent – Gross	10137	6158	12796	7664	3613	1656	9913	4733	488	266	114	42	46	3	15	0	37123	20522		
(b) Profit on sale/redemption of investments	32018	10336	15225	6400	2320	252	4041	554	764	130			45	1			54413	17673		
(c) (Loss on sale/ redemption of investments)	(5748)	(2779)	(28)	(63)			(525)	(239)		(1)			(20)	(0)			(6320)	(3082)		
(d) Transfer/Gain on revaluation/change in fair value(10306) (1776)			(538)	1040	257	908	1297	3442	(207)	(4)			(359)	(5)		(0)	(9855)	3604		
(e) Amortization of Premium/Discount on Investments																	(42)	(806)		
(f) Appropriation/Expropriation Adjustment Account									1								1342	3092		
Other Income	108	70	1000	441	93	69			7	5	1165	137	246	73			2620	795		
Transfer from Shareholders' Account	10888	11799	35629	10434		2279	22615	14916	1478	1054	610		25080	8467	3372	1019	100690	48948		
TOTAL (A)	203369	118941	267363	161511	121133	53996	225282	137412	16879	6550	37677	18580	36852	9314	3444	2208	914207	506305		
Commission	15511	8020	22892	19124	26629	10505	21797	17886	2055	668	4478	3604	1264	56	4	37	94668	59864		
Operating Expenses related to Insurance Business	42487	24031	70252	35702	42661	23197	66973	42749	2373	1542	5090	2448	29494	8607	3309	1004	263643	138275		
Provision for doubtful debts			(92)	73													(92)	73		
Bad debts written off			96														96			
Provision for Tax	282	189	491	274	280	165	579	417	8	5	2	101	93	27	12	3	1751	1178		
Provisions (other than taxation)																				
(a) For diminution in the value of investments (Net)	712								3								714			
(b) Others																				
TOTAL (B)	58991	32239	93640	55173	69569	33867	89349	61052	4439	2215	9570	6153	30851	8690	3325	1045	360780	199390		
Benefits Paid (Net)	26255	17317	11218	8209	3465	2077	18031	7092	527	157	382	176	60		39		59978	35028		
Interim Bonuses Paid							32	27			2						33	27		
Change in valuation of liability in respect of life policies																				
(a) Gross*	12979	12081	46441	38962	97354	40236	115514	68796	3025	1232	1803	1169	5980	624	134	1164	284393	163101		
(b) Amount ceded in Reinsurance			(157)	(96)	(378)	(74)	(239)	(177)	(1)	(1)			(39)		(54)	(1)	(869)	(347)		
(c) Amount accepted in Reinsurance																				
(d) Transfer to Linked Fund	99180	50803	109818	52159					8894	2942	25780	11120					243672	117023		
TOTAL (C)	138414	80201	167320	99234	100441	42240	133337	75738	12444	4331	27967	12465	6001	624	119	1164	587207	314832		
SURPLUS/ (DEFICIT) (D) =(A)-(B)-(C)	5963	6501	6403	7104	(48878)	(22111)	2595	622	(5)	4	140	(38)			(0)		(33780)	(7918)		
Prior Period Items																				
Balance at the beginning of the year	363	(4848)				(7724)					(74)	(12)					289	(12584)		
Transfer from Linked Fund (Lapsed Policies)			117	820													117	820		
Surplus available for appropriations	6327	1653	6521	7924	(48878)	(29835)	2595	622	(5)	4	66	(50)			(0)		(33374)	(19682)		
APPROPRIATIONS																				
Transfer to Shareholders' Account	1939	143	232	1471							43	25					2214	1639		
Transfer to Other Reserves (Reserve for lapsed unit linked policies unlikely to be revived)							48	39									48	39		
Balance being funds for future appropriations-Policyholders	4018	1146			(1362)	(244)	2548	583	(5)	4	23	(74)					5222	1414		
Balance being funds for future appropriations-Shareholders																	3640	14		
Balance transferred to Balance Sheet	370	363	6289	6453	(80318)	(30079)											(73659)	(23262)		
TOTAL (D)	6327	1653	6521	7924	(81679)	(30323)	2595	622	(5)	4	66	(49)					(66175)	(20170)		

Note :

* represents mathematical reserves after allocation of bonus

** Insurer commenced operations during 2007-08

Figure in brackets represents negative values

SHARE HOLDERS ACCOUNT : ALL LIFE INSURERS

(Rs lakh)

Particulars	BSLI		ICICI PRU		ING VYSYA		L.I.C.		HDFC STD LIFE		MNYL		RELIANCE LIFE \$		BAJAJ ALLIANZ LIFE		SBI-LIFE	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
Amounts transferred from the Policyholders Account (Technical Account)	2607		212	3461	64		82959	75781	5163		791	12			327	313	8079	
Income From Investments:																		
(a) Interest, Dividends & Rent – Gross	2001	1571	1171	2671	1425	1083	1562	1585	2421	1268	1582	1131	952	1338	7640	2731	4208	3074
(b) Profit on sale/redemption of investments	168	83	5353	1007	174	79			987	1142	635	270	553	388	540	238	3892	1836
(c) (Loss on sale/ redemption of investments)	(7)	(8)	(299)	(359)		(29)	(9)	(4)	(111)	(125)	(78)	(22)	(259)	(165)	(230)	(198)	(729)	(103)
(d) Transfer/gain on revaluation/Change in Fair value									(214)	(239)								
(e) Amortization of Premium/Discount on Investments	140	(107)							6	(24)	27	32	303	(58)				
Other Income					0	1			5	8	1523	407					2	
TOTAL (A)	4909	1538	6437	6779	1663	1133	84511	77362	8257	2030	4480	1831	1548	1503	8277	3084	15453	4807
Expenses other than those directly related to the insurance business	26	39	116	146	3	21	49		126	83	688	459	79	92	147	531	93	49
Bad debts written off																		
Provisions (Other than taxation)																		
(a) For diminution in the value of investments (Net)											51						1910	
(b) Provision for doubtful debts																		
(c) Others																		
Contribution to Policyholders Account	49410	15473	160635	75800	20707	18867			32482	14504	19434	7419	78276	32922	29518	9724	9975	4375
TOTAL (B)	49437	15512	160751	75946	20709	18888	49		32608	14586	20173	7878	78355	33013	29666	10254	11977	4423
Profit/ (Loss) before tax	(44528)	(13974)	(154314)	(69167)	(19046)	(17754)	84463	77362	(24351)	(12556)	(15693)	(6047)	(76807)	(31511)	(21388)	(7170)	3475	384
Provision for Taxation			14808	4276	7	3									1	0	37	1
Profit / (Loss) after tax	(44528)	(13974)	(139506)	(64891)	(19053)	(17757)	84463	77362	(24351)	(12556)	(25693)	(6047)	(76807)	(31511)	(31511)	(7170)	3438	383
Prior Period Items																		
APPROPRIATIONS																		
(a) Balance at the beginning of the year	(44460)	(30486)	(160170)	(95279)	(52713)	(34956)			(44213)	(31657)	(45281)	(39234)	(53710)	(22200)	(27601)	(20431)	(2966)	(3349)
(b) Interim dividends paid during the year																		
(c) Proposed final dividend							82959	75781										
(d) Dividend distribution on tax																		
(e) Transfer to reserves/ other accounts							1504	1581	(270)									
Profit carried to the Balance Sheet	(88987)	(44460)	(299676)	(160170)	(71765)	(52713)			(68834)	(44213)	(60974)	(45281)	(130517)	(53711)	(48990)	(27601)	473	(2966)

SHARE HOLDERS ACCOUNT : ALL LIFE INSURERS

(Rs lakh)

Particulars	KOTAK MAHINDRA		TATA-AIG LIFE		MET-LIFE		AVIVA		SAHARA		SHRI RAM LIFE		BHARTI AXA		FUTURE GENERALI**		IDBI FORTIS		TOTAL	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
Amounts transferred from the Policyholders Account (Technical Account)	1939	143	232	1471			48	39			43	25							102464	81245
Income From Investments:																				
(a) Interest, Dividends & Rent – Gross	1606	964	2131	1783	1543	800	2412	1831	1167	788	1048	1001	997	565	455	2	665	34986	24184	
(b) Profit on sale/redemption of investments	788	160	3	0	232	106	91	70	673	261	460	79	112	25	65	4		14726	5749	
(c) (Loss on sale/ redemption of investments)	(692)	(408)		(6)			(10)	(5)		(22)			(14)	(9)	(0)	(0)		(2438)	(1462)	
(d) Transfer/gain on revaluation/Change in Fair value																		(214)	(239)	
(e) Amortization of Premium/Discount on Investments					351	176											4	830	19	
Other Income	2								6	1	41	12						1580	428	
TOTAL (A)	3644	860	2365	3248	2125	1082	2542	1935	1847	1028	1592	1117	1095	580	520	6	668	151934	109923	
Expenses other than those directly related to the insurance business	26	24	667	51			176	195	34	26	21	28	217	156	152	362	2191	4811	2260	
Bad debts written off																				
Provisions (Other than taxation)																				
(a) For diminution in the value of investments (Net)											237							2198		
(b) Provision for doubtful debts																				
(c) Others																	9	9		
Contribution to Policyholders Account	10888	11799	35629	10434		2279	22615	14916	1478	1054	610		25080	8467	3372		1019	501127	228030	
TOTAL (B)	10914	11823	36296	10484		2279	22790	15111	1512	1079	869	28	25297	8623	3524	362	3218	508145	230290	
Profit/ (Loss) before tax	(7271)	(10964)	(33930)	(7236)	2125	(1197)	(20249)	(13175)	334	(51)	723	1089	(24201)	(8043)	(3005)	(357)	(2550)	(356211)	(120367)	
Provision for Taxation	(83)	83									165	139			0	(0)	(3)	14931	4502	
Profit / (Loss) after tax	(7187)	(11047)	(33930)	(7236)	2125	(1197)	(20249)	(13175)	334	(51)	558	950	(24201)	(8043)	(3005)	(357)	(2553)	(341281)	(115960)	
Prior Period Items																				
APPROPRIATIONS																				
(a) Balance at the beginning of the year	(26681)	(15634)	(30567)	(23331)	(16545)	(15348)	(46501)	(33325)	(1597)	(1545)	1168	218	(8043)		(357)			(560236)	(366557)	
(b) Interim dividends paid during the year																				
(c) Proposed final dividend																		82959	75781	
(d) Dividend distribution on tax																				
(e) Transfer to reserves/ other accounts			37															1270	1581	
Profit carried to the Balance Sheet	(33868)	(26681)	(64461)	(30567)	(14420)	(16545)	(66749)	(46501)	(1263)	(1596)	1726	1168	(32244)	(8043)	(3362)	(357)	(2553)	(985746)	(559879)	

BALANCE SHEET: ALL LIFE INSURERS (AS ON 31ST MARCH)

STATEMENT 6

(Rs lakh)

Particulars	BSLI		ICICI PRU		ING VYSYA		L.I.C.		HDFC STD LIFE		MNYL		RELIANCE LIFE \$		BAJAJ ALLIANZ LIFE		SBI-LIFE	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
SOURCES OF FUNDS																		
<i>SHAREHOLDERS' FUNDS:</i>																		
SHARE CAPITAL	127450	67150	140111	131230	79000	69000	500	500	127064	80071 2874	103243	73243	114770	66400	15071	15037	100000	50000
ADVANCE AGAINST SHARE CAPITAL																		
SHARE APPLICATION MONEY PENDING ALLOTMENT			11		9500													
EMPLOYEES STOCK OPTION OUTSTANDING			192	194														
RESERVES AND SURPLUS			237131	75938			30285	28781	5529	659	748	800	36630		105996	55016	473	
CREDIT/(DEBIT) FAIR VALUE CHANGE ACCOUNT	1	3	98	2910	1	4			39		925	347	(202)	14	1	1	205	(936)
Sub-Total	127451	67153	377543	210273	88501	69004	30785	29281	132631	83604	104916	74390	151198	66414	121067	70054	100677	49064
BORROWINGS					10	41												
<i>POLICYHOLDERS' FUNDS:</i>																		
CREDIT/(DEBIT) FAIR VALUE CHANGE ACCOUNT	1	6	17752	10150	1027	1120	8637190	6205110	1937	912			(200)	36	995	154	547	(2079)
REVALUATION RESERVE-INVESTMENT PROPERTY			3163	3163														
POLICY LIABILITIES	18884	11769	235459	176562	67456	48429	61398837	52480868	243667	173915	136860	91250	22428	13500	106290	67129	371157	241359
INSURANCE RESERVES							360874	280675										
PROVISION FOR LINKED LIABILITIES	629582	364420	2445682	1307627	128748	60839	7262808	3599764	594516	285168	185883	65460	330159	92119	1095417	518684	528530	174954
Sub-Total	648467	376195	2702056	1497502	197232	110388	77659709	62566418	840121	459995	322743	156709	352387	105655	1202702	585968	900233	414234
DEFERRED TAX LIABILITY																		
FUNDS FOR FUTURE APPROPRIATIONS	2588	3	53785	21485	2049				2470	595	4335	695		39098	20297		77	
TOTAL	778507	443351	3133384	1729260	287791	179432	77690494	62596599	975222	544195	431994	231794	503585	172069	1362868	676319	1000988	463298
APPLICATION OF FUNDS																		
INVESTMENTS																		
Shareholders'	42228	27444	21102	15672	19229	24787	29320	27945	42131	15297	41673	27097	22223	14640	114589	65365	100586	59152
Policyholders'	17464	10141	344930	234211	67560	45909	60539701	51111283	232990	177829	144343	91936	25293	14212	146870	90508	385751	231806
ASSETS HELD TO COVER LINKED LIABILITIES	629582	364420	2486615	1325232	129055	60839	7517630	3603060	594516	285168	185883	65460	330159	92119	1095417	518684	528530	174954
LOANS	1499	816	379	404	223	102	7321356	6308152	186	126			140	123	309	186		
FIXED ASSETS	7072	5688	32774	21944	3112	4018	211770	140356	13318	7361	15761	9011	7044	5736	10907	5357	4488	3789
INCIDENTAL EXPENSES PENDING CAPITALISATION																		
DEFERRED TAX ASSET			21708	6900														
<i>CURRENT ASSETS</i>																		
Cash and Bank Balances	41259	18381	61651	48238	14018	8128	1773977	1329807	44932	33636	1937	3969	41342	14672	37853	41980	11690	15042
Advances and Other Assets	9057	5802	45466	23593	8938	6945	2505526	2101767	40825	19620	28069	15164	16799	5621	13101	8545	16743	14836
Sub-Total (A)	50316	24183	107117	71831	22956	15074	4279503	3431574	85757	53255	30006	19132	58141	20292	50953	50525	28433	29878
<i>CURRENT LIABILITIES</i>																		
Provisions	55077	30899	160819	99478	25761	23283	631520	456585	61291	38747	46773	26431	49448	19771	102982	80930	44286	39097
	3565	2902	20099	7625	348	726	1577265	1570086	1220	308	248	189	20483	8993	2185	977	2514	150
Sub-Total (B)	58642	33800	180917	107103	26109	24009	2208785	2026671	62512	39055	47020	26620	69931	28764	105167	81908	46801	39247
NET CURRENT ASSETS (C) = (A - B)	(8326)	(9618)	(73801)	(35272)	(3153)	(8935)	2070718	1404902	23246	14200	(17014)	(7488)	(11790)	(8471)	(54214)	(31383)	(18368)	(9369)
MISCELLANEOUS EXPENDITURE (to the extent not written off or adjusted)											374	498						
DEBIT BALANCE IN PROFIT & LOSS ACCOUNT																		
(Shareholders' Account)	88987	44460	299676	160170	71765	52713			68835	44214	60974	45281	130517	53710	48990	27601		2966
Debit Balance in Policyholders' A/c																		
TOTAL	778507	443351	3133384	1729261	287791	179432	77690494	62595699	975222	544195	431994	231794	503585	172069	1362868	676319	1000988	463297

BALANCE SHEET: ALL LIFE INSURERS (AS ON 31ST MARCH)

(Rs lakh)

Particulars	KOTAK MAHINDRA		TATA-AIG LIFE		MET-LIFE		AVIVA		SAHARA		SHRI RAM LIFE		BHARTI AXA		FUTURE GENERALI		IDBI FORTIS		TOTAL	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
SOURCES OF FUNDS																				
SHAREHOLDERS' FUNDS:																				
SHARE CAPITAL	48027	33035	87000	54700	76108	53000	100450	75820	23187	15675	12500	12500	36611	15000	18500	5	19891	1229484	812366	
ADVANCE AGAINST SHARE CAPITAL					34449	9100												34449	11974	
SHARE APPLICATION MONEY PENDING ALLOTMENT													3000	3800	600			12511	4400	
EMPLOYEES STOCK OPTION OUTSTANDING																		192	194	
RESERVES AND SURPLUS	5204	5204							354		1726	1168	7689					431763	167565	
CREDIT/[DEBIT] FAIR VALUE CHANGE ACCOUNT					13	48			41	88	0	39	81	(7)			(7)	1196	2511	
Sub-Total	53231	38238	87000	54700	110570	62148	100450	75820	23583	15763	14226	13707	47381	18793	18500	605	19884	1709594	999010	
BORROWINGS					3595	820												3605	861	
POLICYHOLDERS' FUNDS:																				
CREDIT/[DEBIT] FAIR VALUE CHANGE ACCOUNT		5	1041	436						3			0					8660290	6215855	
REVALUATION RESERVE-INVESTMENT PROPERTY																		3163	3163	
POLICY LIABILITIES	53211	40232	146388	100105	33917	21905	4343	3701	5841	2817	2999	1196	578	81	80		27	62848424	53474819	
INSURANCE RESERVES	370	363																361243	281038	
PROVISION FOR LINKED LIABILITIES	225634	126454	194935	87227	122122	37152	246493	131861	13663	4769	36987	11003	5986	543			1137	14048281	6868044	
Sub-Total	279215	167055	342364	187768	156039	59057	250837	135562	19504	7589	39986	12199	6564	624	80		1164	85921401	66842919	
DEFERRED TAX LIABILITY											18								18	
FUNDS FOR FUTURE APPROPRIATIONS	5320	1303	17087	10798	1605	244	4837	2290	29	33	23							133303	57743	
TOTAL	337766	206596	446451	253266	271809	122270	356124	213672	43115	23385	54234	25923	53945	19416	18580	605	21048	87767904	67900550	
APPLICATION OF FUNDS																				
INVESTMENTS																				
Shareholders'	13130	8538	27889	23747	25085	21961	25348	26249	21565	13301	14707	13630	17371	11544	12959		14996	606129	396371	
Policyholders'	57044	40269	163743	112057	36095	24049	9621	5460	5934	2987	2260	923	581	81	201		3	62180383	52193660	
ASSETS HELD TO COVER LINKED LIABILITIES	230944	127747	194202	86813	122893	36896	247963	132557	13663	4769	36987	11003	5986	543			1137	14351161	6890261	
LOANS	563	232	1207	465	170	50												7326033	6310656	
FIXED ASSETS	4256	2428	9785	3567	5409	1704	5441	2383	722	681	423	559	3540	1069	1315	652	599	337734	216304	
INCIDENTAL EXPENSES PENDING CAPITALISATION																				
DEFERRED TAX ASSET																		21708	6900	
CURRENT ASSETS																				
Cash and Bank Balances	15356	12486	7493	8270	13463	4154	17567	15183	407	289	5137	1489	1445	139	1139	55	2352	2093019	1555918	
Advances and Other Assets	6619	4442	17426	11246	10058	4701	14573	5405	1281	779	2087	2655	3389	1790	1003	243	1672	2742630	2233152	
Sub-Total (A)	21975	16928	24919	19516	23520	8855	32140	20588	1688	1068	7225	4144	4834	1930	2142	297	4024	4835649	3789070	
CURRENT LIABILITIES																				
Provisions	22825	15517	38890	23084	35172	17373	29762	19058	1484	827	7277	4364	10262	3749	1361	701	2226	1327218	899895	
	1189	710	865	382	928	495	1376	1007	30	6	89	46	348	43	37	0	38	1632826	1594646	
Sub-Total (B)	24014	16227	39755	23466	36100	17869	31138	20065	1514	833	7366	4410	10610	3792	1398	701	2264	2960044	2494540	
NET CURRENT ASSETS (C) = (A – B)	(2039)	701	(14836)	(3950)	(12580)	(9014)	1002	523	174	235	(141)	(266)	(5776)	(1863)	744	(404)	1760	1875605	1294530	
MISCELLANEOUS EXPENDITURE (to the extent not written off or adjusted)																				
																		374	498	
DEBIT BALANCE IN PROFIT & LOSS ACCOUNT (Shareholders' Account)	33868	26681	64461	30567	14420	16545	66749	46501	1058	1412			32244	8043	3362	357	2553	988459	561218	
Debit Balance in Policyholders' A/c					80318	30079						74						80318	30153	
TOTAL	337766	206596	446451	253266	271809	122270	356124	213672	43115	23385	54234	25923	53945	19416	18580	605	21048	87767904	67900550	

STATEMENT 7

LIFE INSURANCE CORPORATION OF INDIA :
CAPITAL REDEMPTION AND ANNUITY CERTAIN BUSINESS
(NON PARTICIPATING)
POLICYHOLDERS ACCOUNT

(Rs. Lakh)

	2007-08	2006-07
Premiums earned (Net)	1053	1344
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	(26)	(20)
Change in Policy Liabilities	(1166)	(1805)
Others		0
Interest, Dividend & Rent –(Gross)	941	871
TOTAL (A)	802	390
Claims Incurred (Net)	970	497
Commission	21	26
Operating Expenses related to Insurance Business	82	70
Others- Amortizations, Write offs and Provisions	(11)	15
Foreign Taxes	-	-
TOTAL (B)	1063	608
Operating Profit/(Loss) C= (A - B)	(261)	(218)
APPROPRIATIONS		
Transfer to Shareholders' Account	-	-
Transfer to Catastrophe Reserve	-	-
Transfer to Other Reserves	-	-
TOTAL (C)	(261)	(218)

LIFE INSURANCE CORPORATION OF INDIA :
CAPITAL REDEMPTION AND ANNUITY CERTAIN BUSINESS
(NON PARTICIPATING)

SHAREHOLDERS ACCOUNT

	2007-08	2006-07	(Rs. Lakh)
OPERATING PROFIT/(LOSS)			
(a) Fire Insurance			
(b) Marine Insurance			
(C) Miscellaneous Insurance	(261)	(218)	
INCOME FROM INVESTMENTS			
(a) Interest, Dividend & Rent – Gross			
(b) Profit on sale of investments			
Less: Loss on sale of investments			
OTHER INCOME			
TOTAL (A)	(261)	(218)	
PROVISIONS (Other than taxation)			
(a) For diminution in the value of investments			
(b) For doubtful debts			
(C) Others			
OTHER EXPENSES			
(a) Expenses other than those related to Insurance Business			
(b) Bad debts written off			
(c) Others			
TOTAL (B)			
Profit Before Tax	(261)	(218)	
Provision for Taxation			
Profit after Tax	(261)	(218)	
APPROPRIATIONS			
(a) Interim dividends paid during the year			
(b) Proposed final dividend			
(c) Dividend distribution tax			
(d) Transfer to any Reserves or Other Accounts			
(e) Transfer to General Reserve			
(f) Balance of profit/ loss brought forward from last year			
(g) Balance carried forward to Balance Sheet	(261)	(218)	

STATEMENT 9

LIFE INSURANCE CORPORATION OF INDIA
CAPITAL REDEMPTION AND ANNUITY CERTAIN BUSINESS
(NON PARTICIPATING)

BALANCE SHEET (As on 31st March)

(Rs. Lakh)

	2008	2007
SOURCES OF FUNDS		
Share Capital		
Policy Liabilities	14903	13997
Reserves and Surplus	36	36
Fair value change account	7	7
Borrowings		
TOTAL	14945	14040
APPLICATION OF FUNDS		
Investments	13182.2	13211
Loans		
Fixed Assets		
Current Assets		
Cash and Bank Balances	1827	4
Advances and Other Assets	16	893
Total Current Assets (A)	1842	897
Current Liabilities		
Provisions	79	68
Total Current Liabilities (B)	79	68
Net Current Assets (C) = (A - B)	1763	829
Miscellaneous Expenditure (to the extent not written off)		
Debit balance in Profit and Loss A/c		
TOTAL	14945	14040

POLICYHOLDERS ACCOUNT : PUBLIC SECTOR NON-LIFE INSURERS

STATEMENT 10

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	NEW INDIA								ORIENTAL							
	2007-08				2006-07				2007-08				2006-07			
	Fire	Marine	Misc	Total	Fire	Marine	Misc	Total	Fire	Marine	Misc	Total	Fire	Marine	Misc	Total
Premiums earned (Net)	97031	18857	365254	481143	94184	16438	342890	453511	32442	16939	238242	287623	34153	15944	218980	269077
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	10490	3016	53827	67332	11040	3410	56864	71313	3469	1851	34715	40035	3303	1963	37883	43148
Others	-	-	-	-	-	-	-	-	28	(21)	30	37	29	30	(67)	(8)
Interest, Dividend & Rent – Gross	10619	3053	54493	68165	10514	3247	54155	67916	3470	1852	34730	40052	3083	1832	35362	40277
TOTAL (A)	118140	24926	473574	616640	115738	23094	453908	592741	39410	20621	307717	367747	40568	19769	292158	352495
Claims Incurred (Net)	60160	15824	341764	417748	56006	6230	302125	364361	31038	11007	218177	260222	15939	15584	204362	235886
Commission	10023	2669	33231	45924	7933	1423	29733	39089	(651)	1020	12766	13135	(1315)	424	10853	9962
Operating Expenses related to Insurance Business	19611	5663	76636	101910	28432	5231	81596	115259	10688	5560	66112	82361	11340	5255	58828	75423
Others- Amortizations, Write offs & Provisions	8	2	40	50	36	11	183	230	12	6	118	136	106	63	1221	1391
Foreign Taxes	3	1	66	70	30	1	99	129				-	-	-	-	-
TOTAL (B)	89804	24160	451738	565702	92436	12896	413736	519068	41087	17594	297174	355855	26070	21326	275265	322661
Operating Profit/(Loss) from																
Fire/Marine/Miscellaneous Business C= (A - B)	28336	766	21835	50938	23302	10199	40172	73673	(1677)	3027	10543	11893	14498	(1558)	16893	29834
APPROPRIATIONS																
Transfer to Shareholders' Account	28336	766	21835	50938	23302	10199	40172	73673	(1677)	3027	10543	11893	14498	(1558)	16893	29834
Transfer to Catastrophe Reserve																
Transfer to Other Reserves																
TOTAL (C)	28336	766	21835	50938	23302	10199	40172	73673	(1677)	3027	10543	11893	14498	(1558)	16893	29834

Figure in brackets indicate negative amounts

Contd...

POLICYHOLDERS ACCOUNT : PUBLIC SECTOR NON-LIFE INSURERS

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	NATIONAL								UNITED								TOTAL	
	2007-08				2006-07				2007-08								2007-08	2006-07
	Fire	Marine	Misc	Total	Fire	Marine	Misc	Total	Fire	Marine	Misc	Total	Fire	Marine	Misc	Total		
Premiums earned (Net)	29117	10817	261919	301853	33836	10235	232685	276757	43456	12937	213817	270209	41867	10531	184926	237324	1340828	1236669
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	3982	1542	43640	49165	3892	1402	38774	44069	5812	2163	50218	58193	3634	1923	39161	44718	214725	203249
Others				-	-	0	-	-	316	148	1775	2239	(1)	(13)	64	50	2276	43
Interest, Dividend & Rent – Gross	3383	1310	37068	41761	3654	1317	36403	41374	4223	1571	36491	42285	3568	1888	38446	43902	192264	193470
TOTAL (A)	36482	13669	342627	392779	41383	12955	307863	362200	53807	16819	302301	372927	49069	14329	262597	325995	1750093	1633430
Claims Incurred (Net)	24447	10006	249431	283884	20645	10085	208692	239422	30400	12397	207830	250628	31486	10886	171834	214206	1212481	1053875
Commission	936	1003	18450	20389	(2672)	566	13510	11405	253	1269	12140	13661	(1073)	(358)	8207	6776	93109	67232
Operating Expenses related to Insurance Business	8881	2982	77907	89770	11076	3406	66065	80547	13012	5399	72843	91255	18041	5161	66243	89445	365296	360674
Others- Amortizations, Write offs & Provisions	90	65	8993	9148	2		6203	6205	429	160	3706	4294	331	175	3567	4073	13629	11898
Foreign Taxes					-	-	-	-	-				-	-	-	-	70	129
TOTAL (B)	34354	14056	354780	403190	29050	14058	294470	337578	44095	19225	296519	359839	48785	15864	249851	314500	1684585	1493808
Operating Profit/(Loss) from Fire/Marine/Miscellaneous Business C= (A - B)	2128	(387)	(12153)	(10411)	12332	(1103)	13393	24622	9713	(2406)	5781	13088	283	(1535)	12746	11495	65507	139622
APPROPRIATIONS																		
Transfer to Shareholders' Account	2128	(387)	(12153)	(10411)	12332	(1103)	13393	24622	9713	(2406)	5781	13088	283	(1535)	12746	11495	65507	139622
Transfer to Catastrophe Reserve																		
Transfer to Other Reserves																		
TOTAL (C)	2128	(387)	(12153)	(10411)	12332	(1103)	13393	24622	9713	(2406)	5781	13088	283	(1535)	12746	11495	65507	139622

Figure in brackets indicate negative amounts

SHAREHOLDERS ACCOUNT : PUBLIC SECTOR NON-LIFE INSURERS

STATEMENT 11

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	NEW INDIA		ORIENTAL		NATIONAL		UNITED		TOTAL	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
OPERATING PROFIT/(LOSS)										
(a) Fire Insurance	28336	23302	(1677)	14498	2128	12332	9713	283	38501	50415
(b) Marine Insurance	766	10199	3027	(1558)	(387)	(1103)	(2406)	(1535)	1000	6003
(c) Miscellaneous Insurance	21835	40172	10543	16893	(12153)	13393	5781	12746	26007	83204
	50938	73673	11893	29834	(10411)	24622	13088	11495	65507	139623
INCOME FROM INVESTMENTS										
(a) Interest, Dividend & Rent – Gross	49866	42086	17118	15732	12477	9702	23192	21206	102652	88726
(b) Profit on sale of investments	49256	44265	17110	16874	14797	10334	31918	21600	113082	93073
Less: Loss on sale of investments		(74)		(21)	(109)	-	(1)	-	(109)	(95)
OTHER INCOME	2102	1509	(203)	653	1612	1332	(28)	(299)	3483	3196
TOTAL (A)	152162	161459	45918	63071	18366	45991	68169	54001	284615	324523
PROVISIONS (Other than taxation)										
(a) For diminution in the value of investments	493	321	5	12	(212)	(751)	244	23	528	(396)
(b) For doubtful debts	(426)	(313)	961	(437)	512	(49)	587	569	1635	(231)
(c) Others	(30)	135	1027	305		-	-	-	997	440
OTHER EXPENSES										
(a) Expenses other than those related to Insurance Business	-	-	-	-	257	181	78	64	335	245
(b) Bad debts written off	-	-	1	2	-	-		-	1	2
(c) Others	(21)	(76)	(310)	226	604	1027	1446	1312	1719	2489
TOTAL (B)	16	66	1683	108	1161	408	2355	1967	5215	2549
Profit Before Tax	152146	161393	44235	62964	17206	45583	65814	52034	279400	321974
Provision for Taxation	12033	15398	43305	13237	863	3455	2651	(852)	58851	31238
Profit after Tax	140113	145995	930	49727	16343	42128	63162	52886	220548	290736
APPROPRIATIONS										
(a) Interim dividends paid during the year										
(b) Proposed final dividend	28300	29200	750	10000	3266	8361	12633	10577	44949	58139
(c) Dividend distribution tax	4810	4963	127	1700	555	1421	2147	1798	7639	9881
(d) Transfer to any Reserves or Other Accounts										
Transfer to General Reserve	107003	111832	53	38027	12522	32345	48383	40511	167961	222716
Balance of Profit / Loss B/f from last year										
Balance C/f to Balance Sheet										

Figure in brackets indicate negative amounts

BALANCE SHEET : PUBLIC SECTOR NON-LIFE INSURERS (AS ON 31ST MARCH)

STATEMENT 12

(Rs. Lakh)

SOURCES OF FUNDS	NEW INDIA		ORIENTAL		NATIONAL		UNITED		TOTAL	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Share Capital	20000	20000	10000	10000	10000	10000	15000	15000	55000	55000
Reserves & Surplus	677280	582016	192632	192579	145870	133348	309569	261186	1325351	1169128
Fair Value Change Account	1395927	1094835	761484	583314	730930	592101	503743	403248	3392085	2673499
Borrowings										
Deferred Tax Liability										
TOTAL	2093208	1696851	964116	785894	886800	735449	828312	679433	4772435	3897627
APPLICATION OF FUNDS										
Investments	2463287	2107007	1316751	1086973	1271798	1063780	1240363	1059930	6292200	5317689
Loans	65776	74545	37417	41083	39180	41721	56079	58675	198452	216025
Fixed Assets	11524	13265	9423	7364	6371	6000	8236	9841	35554	36468
Deferred Tax Assets	1016	4056		-		-		222	1016	4278
CURRENT ASSETS										
Cash & Bank Balance	285793	316227	120613	148499	61926	103139	70565	84974	538897	652840
Advances and Other Assets	367018	224597	137664	108542	195899	145448	153148	114471	853729	593057
Sub-Total (A)	652811	540824	258277	257041	257825	248587	223713	199445	1392626	1245897
CURRENT LIABILITIES	776208	760479	465305	411875	507886	460523	498879	472747	2248278	2105624
Provisions	324998	287128	192446	199543	181402	170119	201201	175932	900047	832721
Sub-Total (B)	1101206	1047606	657752	611418	689288	630641	700080	648679	3148325	2938344
Net Current Assets (C)= (A-B)	(448396)	(506782)	(399475)	(354377)	(431463)	(382054)	(476366)	(449234)	(1755699)	(1692447)
Misc. Expenditure (to the extent not written off or adjusted)		4761		4851	913	6002		-	913	15614
Profit & Loss Account (Debit Balance)										
TOTAL	2093208	1696851	964116	785894	886800	735449	828312	679433	4772435	3897627

POLICY HOLDERS ACCOUNT : PRIVATE SECTOR NON-LIFE INSURERS

(Rs. lakh)

PARTICULARS	ROYAL SUNDARAM					BAJAJ ALLIANZ				
	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2006-07	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2006-07
Premiums earned (Net)	2144	453	41987	44583	33358	12256	3897	125391	141544	83853
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	9	2	113	124	66	433	119	3219	3771	908
Others			11	11	3	256	20	887	1163	112
Interest, Dividend & Rent – Gross	329	58	2985	3373	2230	1183	325	8784	10291	6644
TOTAL (A)	2482	513	45097	48092	35657	14128	4361	138281	156770	91517
Claims Incurred (Net)	929	367	28519	29815	20374	4976	3166	86428	94570	55563
Commission	(660)	(197)	2481	1624	(97)	(2838)	177	786	(1876)	(7864)
Operating Expenses related to Insurance Business	1574	299	15562	17435	13640	4799	1478	45827	52103	34625
Premium Deficiency							(387)		(387)	(100)
TOTAL (B)	1844	469	46562	48875	33916	6936	4434	133040	144411	82223
Operating Profit/(Loss) C= (A - B)	638	44	(1465)	(783)	1740	7192	(74)	5241	12359	9294
APPROPRIATIONS										
Transfer to Shareholders' Account	638	44	(1465)	(783)	1740	7192	(74)	5241	12359	9294
Transfer to Catastrophe Reserve										
Transfer to Other Reserves										
TOTAL (C)	638	44	(1465)	(783)	1740	7192	(74)	5241	12359	9294

Note : Figure in brackets indicates negative amounts

Contd...

POLICY HOLDERS ACCOUNT : PRIVATE SECTOR NON-LIFE INSURERS

(Rs. lakh)

PARTICULARS	TATA AIG					RELIANCE				
	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2006-07	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2006-07
Premiums earned (Net)	1662	4426	39296	45385	38165	3845	1094	91065	96003	24426
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	1	2	18	21	295	164	39	2026	2230	485
Others	9	3	45	57	63			(1)	(1)	5
Interest, Dividend & Rent – Gross	427	295	2524	3245	2124	334	80	4123	4537	1212
TOTAL (A)	2099	4726	41882	48708	40647	4343	1213	97214	102770	26128
Claims Incurred (Net)	657	3612	20427	24695	20711	2674	1288	71107	75068	17318
Commission	(2352)	(168)	2668	147	(944)	(2657)	(86)	(5234)	(7976)	(7943)
Operating Expenses related to Insurance Business	1302	1992	19825	23119	19355	1882	591	53813	56286	18092
Premium Deficiency										
TOTAL (B)	(394)	5435	42920	47962	39121	1899	1793	119686	123378	27468
Operating Profit/(Loss) C= (A - B)	2493	(709)	(1037)	747	1525	2444	(580)	(22472)	(20608)	(1340)
APPROPRIATIONS										
Transfer to Shareholders' Account	2493	(709)	(1037)	747	1525	2444	(580)	(22472)	(20608)	(1340)
Transfer to Catastrophe Reserve										
Transfer to Other Reserves										
TOTAL (C)	2493	(709)	(1037)	747	1525	2444	(580)	(22472)	(20608)	(1340)

Note : Figure in brackets indicates negative amounts

Contd...

POLICY HOLDERS ACCOUNT : PRIVATE SECTOR NON-LIFE INSURERS

(Rs. lakh)

PARTICULARS	IFFCO TOKIO					ICICI LOMBARD				
	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2006-07	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2006-07
Premiums earned (Net)	6364	4207	53396	63967	54760	10865	1830	144024	156718	106665
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	17	19	148	184	116	154	53	3293	3500	2633
Others			7	7	7	(9)	(26)	(205)	(240)	(133)
Interest, Dividend & Rent – Gross	447	516	4009	4972	3412	455	157	9739	10351	5337
TOTAL (A)	6828	4742	57560	69129	58295	11464	2015	156850	170329	114502
Claims Incurred (Net)	4226	4301	41947	50474	39859	5794	3220	113818	122832	81384
Commission	(2742)	152	2195	(395)	(4152)	(3629)	(1330)	(8697)	(13656)	(19048)
Operating Expenses related to Insurance Business	3845	1179	15106	20131	20473	7695	3631	44790	56116	49873
Premium Deficiency		(100)		(100)			305		305	
TOTAL (B)	5329	5533	59248	70110	56180	9860	5827	149910	165597	112210
Operating Profit/(Loss) C= (A - B)	1499	(792)	(1688)	(981)	2115	1605	(3812)	6940	4733	2292
APPROPRIATIONS										
Transfer to Shareholders' Account	1499	(792)	(1688)	(981)	2115	1605	(3812)	6940	4733	2292
Transfer to Catastrophe Reserve										
Transfer to Other Reserves										
TOTAL (C)	1499	(792)	(1688)	(981)	2115	1605	(3812)	6940	4733	2292

Note : Figure in brackets indicates negative amounts

Contd...

POLICY HOLDERS ACCOUNT : PRIVATE SECTOR NON-LIFE INSURERS

(Rs. lakh)

PARTICULARS	CHOLAMANDALAM					HDFC CHUBB				
	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2006-07	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2006-07
Premiums earned (Net)	3266	981	20639	24886	12728	161	142	14702	15005	14029
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	38	10	140	188	32	0	0	15	16	24
Others	9	1	3	13	11	53	3	305	361	(125)
Interest, Dividend & Rent – Gross	331	89	1231	1651	915	21	11	758	790	756
TOTAL (A)	3643	1081	22013	26738	13687	235	156	15780	16172	14684
Claims Incurred (Net)	1172	978	13415	15565	7077	34	132	11311	11477	8003
Commission	(977)	(336)	(952)	(2266)	(2115)	(272)	(17)	(162)	(451)	484
Operating Expenses related to Insurance Business	1499	701	11011	13212	7949	250	218	6942	7409	6395
Premium Deficiency		(24)		(24)	24					
TOTAL (B)	1693	1320	23474	26488	12934	11	333	18092	18436	14882
Operating Profit/(Loss) C= (A - B)	1950	(239)	(1461)	250	752	224	(176)	(2311)	(2264)	(198)
APPROPRIATIONS										
Transfer to Shareholders' Account	1950	(239)	(1461)	250	752	224	(176)	(2311)	(2264)	(198)
Transfer to Catastrophe Reserve										
Transfer to Other Reserves										
TOTAL (C)	1950	(239)	(1461)	250	752	224	(176)	(2311)	(2264)	(198)

Note : Figure in brackets indicates negative amounts

Contd...

POLICY HOLDERS ACCOUNT : PRIVATE SECTOR NON-LIFE INSURERS

(Rs. lakh)

PARTICULARS	FUTURE GENERALI				UNIVERSAL SOMPO				TOTAL	
	Fire	Marine	Misc.	2007-08	Fire	Marine	Misc.	2007-08	2007-08	2006-07
Premiums earned (Net)	(148)	(15)	34	(129)	(43)		0	(43)	587920	367983
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments									10034	4557
Others					1			1	13731	(57)
Interest, Dividend & Rent – Gross					0			0	0	
TOTAL (A)	(148)	(15)	34	(129)	(42)		0	(42)	638537	395115
Claims Incurred (Net)	3	4	50	58	0		0	0	424555	250289
Commission	(76)	(7)	(42)	(125)	(3)			(3)	(24976)	(41679)
Operating Expenses related to Insurance Business	368	92	1599	2059	727		2	729	248600	170401
Premium Deficiency									(206)	(76)
TOTAL (B)	296	89	1607	1992	724		2	726	647973	378935
Operating Profit/(Loss) C= (A - B)	(444)	(104)	(1573)	(2121)	(766)		(2)	(768)	(9436)	16180
APPROPRIATIONS										
Transfer to Shareholders' Account	(444)	(104)	(1573)	(2121)	(766)		(2)	(768)	(9436)	16180
Transfer to Catastrophe Reserve										
Transfer to Other Reserves										
TOTAL (C)	(444)	(104)	(1573)	(2121)	(766)		(2)	(768)	(9436)	16180

Note : Figure in brackets indicates negative amounts

SHARE HOLDERS ACCOUNT : PRIVATE SECTOR NON-LIFE INSURERS

STATEMENT 14

(Rs Lakh)

PARTICULARS	ROYAL SUNDARAM		BAJAJ ALLIANZ		TATA AIG		RELIANCE		IFFCO TOKIO		ICICI-LOMBARD		CHOLAMANDALAM		HDFC CHUBB		FUTURET		UNIVERSAL		TOTAL							
																	GENERALI		SOMPO									
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	22007-08	2006-07	2008	2007	2008	2007-08	2006-07							
OPERATING PROFIT/(LOSS)																												
(a) Fire Insurance	638	1881	7192	7921	2493	2249	2444	3577	1499	3697	1605	7385	1950	1790	224	164	(444)		(766)	16834	28663							
(b) Marine Insurance	44	194	(74)	(2289)	(709)	(485)	(580)	(220)	(792)	(3175)	(3812)	(1204)	(239)	(506)	(176)	(55)	(104)			(6441)	(7739)							
(c) Miscellaneous Insurance	(1465)	(335)	5241	3663	(1037)	(239)	(22472)	(4697)	(1688)	1593	6940	(3889)	(1461)	(532)	(2311)	(308)	(1573)		(2)	(19829)	(4744)							
INCOME FROM INVESTMENTS																												
(a) Interest, Dividend & Rent–Gross	1255	963	3356	2051	1874	1526	2443	1070	2120	2109	6679	3918	722	605	623	662	552	2	881	20504	12906							
(b) Profit on sale of investments	50	29	1319	326	14	260	1201	428	78	72	2258	1933	82	21	12	21				5015	3089							
Less: Loss on sale of investments		(0)	(89)	(46)	(47)	(197)					(134)	(98)						5		(270)	(336)							
Other Income	6	1	203	295	48	23	711	86	51	27	20	20			(4)	(153)	(10)		(5)	1021	298							
TOTAL (A)	529	2733	17147	11920	2635	3137	(16253)	244	1269	4322	13557	8065	1054	1379	(1633)	331	(1578)	7	107	16833	32137							
#REF!																												
Provisions (Other than taxation)																												
(a) For diminution in the value of investments													475										475					
(b) For doubtful debts															43								43					
(c) Others															(73)								(209)					
OTHER EXPENSES																												
(a) Expenses other than those related to Insurance Business	31	7	357	217	(2)	(2)	(31)	(20)	83	76	59	53			44	81	123	231	141	805	643							
(b) Bad debts written off													18										18					
(c) Others -preliminary & pre-operative, amortizations	21	8															5								25	8		
TOTAL (B)	52	15	357	217	(57)	(168)	(31)	(20)	83	76	534	53			44	81	123	231	146	1250	485							
Profit Before Tax	477	2718	16790	11703	2692	3305	(16284)	224	1186	4246	13022	8012	1054	1379	(1677)	250	(1701)	(223)	(38)	15582	31653							
Provision for Taxation	6	600	6228	4166	1075	1148	271	61	470	1533	2735	1176	330	130	23	50	8	0	(9)	11136	8864							
Profit After Tax	471	2119	10562	7537	1617	2157	(16555)	163	716	2713	10287	6836	724	1249	(1700)	200	(1709)	(224)	(30)	4446	22789							
APPROPRIATIONS																												
#REF!																												
(a) Interim dividends paid during the year													5912		4384										5912	4384		
(b) Proposed final dividend													880											880				
(c) Dividend distribution tax													150		1005		615										1005	764
(d) Transfer to any Reserves or Deferred Tax of last year															863		342										863	342
(e) catastrophe Reserve																												
Balance of profit/ loss B/f from last year	244	(1875)	19485	12036	1880	(277)	5240	5078	4662	2979	6816	5320	(323)	(1571)	(3010)	(3210)	(224)			34772	18479							
Balance C/f to Balance Sheet	715	244	30047	19573	3497	1880	(11315)	5240	5379	4662	9324	6816	401	(323)	(4710)	(3010)	(1933)	(224)	(30)	31438	34898							

Note :Figure in brackets indicates negative amounts

BALANCE SHEET : PRIVATE SECTOR NON-LIFE INSURERS (AS ON 31ST MARCH)

STATEMENT 15

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	ROYAL SUNDARAM		BAJAJ ALLIANZ		TATA AIG		RELIANCE		IFFCO TOKIO		ICICI-LOMBARD		CHOLAMANDALAM		HDFC CHUBB		FUTURET		UNIVERSAL		TOTAL
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	22007-08	2006-07	2008	2007	2008	2007-08	2006-07
Share Capital	17,000	14,000	11023	11013	22500	22500	10715	10307	22000	22000	37736	33571	14196	14196	15000	12491	15000	5	15000	180170	140083
Reserves & Surplus	715	244	46709	29328	3497	1880	49985	15633	8390	7674	69860	45700	401						8580	188138	100459
Fair Value Change Account	(96)		(253)	816	265	162	(982)	98			(1787)	(1241)	(252)	(77)	29	6	3			(3074)	(237)
Borrowings													226		202	204				428	204
Others												15000						600		0	15600
Deferred Tax Liability																6				0	6
TOTAL	17619	14244	57478	41157	26263	24542	59718	26038	30390	29674	105809	93029	14571	14119	15231	12706	15003	605	23580	365662	256115
APPLICATION OF FUNDS																					
Investments	55,903	45,570	186323	130041	68192	52834	131073	63315	54297	47381	237376	171047	32999	25435	22130	17814	11082		11142	810518	553437
Loans																				0	0
Fixed Assets	1,914	1,463	9983	4778	2692	2953	5832	2889	1458	1643	12531	8694	2298	1148	1142	1458	841	208	792	39483	25232
Deferred Tax Asset	830		1652	1001	247	77	85	85	857	160	2982	1232	108						13	6774	2555
CURRENT ASSETS																					
Cash and Bank Balances	9,229	6,058	26996	22404	3068	5281	7249	1815	37676	27956	13633	34790	1481	3062	1399	2310	1480	286	11138	113351	103961
Advances and Other Assets	10,288	4,827	30316	11383	12588	11309	29795	5533	23364	12466	112897	79642	10114	3963	3987	2620	1098	287	1144	235592	132029
Sub-Total (A)	19518	10885	57312	33787	15656	16590	37044	7348	61040	40422	126530	114432	11595	7025	5387	4929	2578	573	12283	348942	235990
CURRENT LIABILITIES	30,637	22,486	105521	70169	29210	24560	57638	17839	47746	29096	173622	124701	15550	10356	9575	7720	946	399	662	471106	307327
Provisions	29,909	21,186	92271	58280	31315	23351	67994	29759	39515	30836	99988	77674	16880	9456	8563	6821	485		18	386937	257363
Sub-Total (B)	60546	43673	197792	128449	60525	47911	125631	47598	87261	59932	273610	202375	32430	19812	18138	14541	1431	399	679	858042	564690
NET CURRENT ASSETS (C) = (A - B)	(41028)	(32788)	(140480)	(94662)	(44868)	(31322)	(88588)	(40251)	(26221)	(19510)	(147080)	(87943)	(20835)	(12787)	(12751)	(9612)	1147	174	11604	(509100)	(328700)
Misc. Expenditure (to the extent not written off or adjusted)																35				0	35
Profit & Loss Account (Debit Balance)							11315							323	4710	3010	1933	224	30	17987	3556
TOTAL	17619	14244	57478	41157	26263	24542	59718	26038	30390	29674	105809	93029	14571	14119	15231	12706	15003	605	23580	365662	256115

Note : Figure in brackets indicates negative amounts

**POLICYHOLDERS ACCOUNT :
HEALTH INSURERS**

STATEMENT 16

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	STAR HEALTH		APOLLO DKV	
	2007-08	2006-07	2007-08	
Premiums earned (<i>Net</i>)	8823	489	28.14	
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments				
Others				
Interest, Dividend & Rent – Gross	172	20	1	
TOTAL (A)	8996	509	29	
Claims Incurred (<i>Net</i>)	6724	150	24.74	
Commission	(814)	(303)	33.29	
Operating Expenses related to Insurance Business	3477	1798	3167.93	
Others- Amortizations, Write offs & Provisions				
Foreign Taxes				
TOTAL (B)	9388	1645	3226	
<i>Operating Profit/(Loss) from Fire/Marine/Miscellaneous Business C =(A-B)</i>	<i>(392)</i>	<i>(1136)</i>	<i>(3197)</i>	
APPROPRIATIONS				
Transfer to Shareholders' Account	(392)	(1136)	(3197)	
Transfer to Catastrophe Reserve				
Transfer to Other Reserves				
TOTAL (C)	(392)	(1136)	(3197)	

Note : Figure in brackets indicate negative values

SHAREHOLDERS ACCOUNT : HEALTH INSURERS

STATEMENT 17

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	STAR HEALTH		APOLLO DKV	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
OPERATING PROFIT/(LOSS)				
(a) Fire Insurance				
(b) Marine Insurance	(392)	(1136)	(3197)	
(c) Miscellaneous Insurance	(392)	(1136)	(3197)	
INCOME FROM INVESTMENTS				
(a) Interest, Dividend & Rent – Gross	746	703	414	
(b) Profit on sale of investments	1			
Less: Loss on sale of investments				
OTHER INCOME			1	0
TOTAL (A)	355	(433)	(2782)	0
PROVISIONS (Other than taxation)				
(a) For diminution in the value of investments				
(b) For doubtful debts				
(c) Others				
OTHER EXPENSES				
(a) Expenses other than those related to Insurance Business			32	24
(b) Bad debts written off				
(c) Others	39	6		
TOTAL (B)	39	6	32	24
Profit Before Tax	316	(439)	(2815)	(24)
Provision for Taxation	188	(180)	20	1
Profit after Tax	128	(259)	(2834)	(25)
APPROPRIATIONS				
(a) Interim dividends paid during the year				
(b) Proposed final dividend				
(c) Dividend distribution tax				
(d) Transfer to any Reserves or Other Accounts				
Transfer to General Reserve				
Balance of Profit / Loss B/f from last year	(385)	(126)	(25)	
Balance C/f to Balance Sheet	(258)	(385)	(2859)	(25)

Note : Figure in brackets indicate negative values

BALANCE SHEET : HEALTH INSURERS (As on 31st March)

STATEMENT 18

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	STAR HEALTH		APOLLO DKV	
	2008	2007	2008	2007
Share Capital	10860	10500	10055.48	5
Reserves & Surplus				
Fair Value Change Account		1		
Borrowings				200
TOTAL	10860	10501	10055	205
APPLICATION OF FUNDS				
Investments	8652	7135	3064.23	
Loans	500			
Fixed Assets	641	411	1205.31	7.44
Deferred Tax Assets	76	188		
CURRENT ASSETS				
Cash & Bank Balance	3556	2788	3287.74	86.58
Advances and Other Assets	2029	486	1065.91	88
Sub-Total (A)	5585	3275	4354	175
CURRENT LIABILITIES				
Provisions	3639	489	247.34	0.55
Sub-Total (B)	4851	893	1427	2
Net Current Assets (C)= (A-B)	733	2381	2927	173
Misc. Expenditure (to the extent not written off or adjusted)				
Profit & Loss Account (Debit Balance)	258	385	2858.89	24.72
TOTAL	10860	10501	10055	205

Note : Figure in brackets indicate negative values

STATEMENT 19

**GENERAL INSURANCE CORPORATION :
POLICYHOLDERS ACCOUNT**

(Rs. Lakh)

	2007-08			2006-07				
	Fire	Marine	Misc	Life	Total	Fire	Marine	Life
Premiums earned (Net)	175369	40162	506414	950	722896	145412	28112	352705
Profit/ Loss on sale/redemption								151
								526380
of Investments	12306	5155	41251	9	58721	10737	4016	39765
								5
Others	2169	(686)	(1539)	(15)	(72)	1646	(546)	(1199)
								(0)
Interest, Dividend & Rent – Gross	14724	6168	49353	10	70255	13528	5060	50105
								7
								68700
TOTAL (A)	204568	50798	595479	954	851800	171323	36643	441377
								163
								649505
Claims Incurred (Net)	164411	53872	382689	177	601150	105171	34497	222532
								71
								362271
Commission	61723	15748	131180	313	208965	58681	10014	98317
								0
								167012
Operating Expenses related to								
Insurance Business Foreign Taxes	1464	375	3847	10	5697	1423	263	3124
								1
								4811
TOTAL (B)	227599	69995	517717	500	815811	165275	44775	323972
								73
								534094
Operating Profit/(Loss) C= (A - B)	(23031)	(19197)	77762	453	35989	6047	(8132)	117405
								90
								115410
APPROPRIATIONS								
Transfer to Shareholders' Account	(23031)	(19197)	77762	453	35989	6047	(8132)	117405
								90
								115410
Transfer to Catastrophe Reserve								
Transfer to Other Reserves								
TOTAL (C)	(23031)	(19197)	77762	453	35989	6047	(8132)	117405
								90
								115410

Note : Figure in brackets indicate negative values

GENERAL INSURANCE CORPORATION SHAREHOLDERS ACCOUNT

STATEMENT 20

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	2008	2007
OPERATING PROFIT/(LOSS)		
(a) Fire Insurance	(23031)	6047
(b) Marine Insurance	(19197)	(8132)
(c) Miscellaneous Insurance	77762	117405
(d) Life Insurance	453	90
	35989	115410
INCOME FROM INVESTMENTS		
(a) Interest, Dividend & Rent – Gross	40614	34529
(b) Profit on sale of investments	33946	27403
Less: Loss on sale of investments		
OTHER INCOME	7113	5694
TOTAL (A)	117662	183036
PROVISIONS (Other than taxation)		
(a) For diminution in the value of investments	657	1793
(b) For doubtful debts	(945)	(1339)
(c) Others	3389	3496
OTHER EXPENSES		
(a) Expenses other than those related Insurance business	143	109
(b) Bad debts written off	24	30
(c) Others	7664	
TOTAL (B)	10933	4089
Profit before Tax	106730	178947
Provision for Taxation	7451	25811
Profit after Tax	99278	153134
APPROPRIATIONS		
(a) Interim dividends paid during the year		
(b) Proposed final dividend	19780	30960
(c) Dividend distribution tax	3362	5262
(d) Transfer to any Reserves or other Accounts		
(e) Transfer to General Reserve	76140	116910
(f) Balance of Profit / Loss B/f from last year	5	2
(g) Balance c/f to Balance Sheet	1	5

Note : Figure in brackets indicate negative values

GENERAL INSURANCE CORPORATION
BALANCE SHEET (As on 31st March)

STATEMENT 21

(Rs. Lakh)

SOURCES OF FUNDS	2008	2007
Share Capital	43000	43000
Reserves & Surplus	625377	549826
Fair Value Change Account	1428743	982843
Borrowings		
Deferred Tax Liability		
TOTAL	2097120	1575668
APPLICATION OF FUNDS		
Investments	2851378	2290511
Loans	68017	74910
Fixed Assets	4102	4369
Deferred Tax Asset	13944	6179
CURRENT ASSETS		
<i>Cash & Bank Balance</i>	<i>252759</i>	<i>180375</i>
Advances and Other Assets	411083	296054
Sub-Total (A)	663842	476429
CURRENT LIABILITIES		
<i>Provisions</i>	<i>1004706</i>	<i>872919</i>
	<i>499458</i>	<i>403811</i>
Sub-Total (B)	1504164	1276730
Net Current Assets (C)= (A-B)	(840321)	(800301)
Misc. Expenditure		
<i>(to the extent not written off or adjusted)</i>		
Profit & Loss Account (Debit Balance)		
TOTAL	2097120	1575668

Note : Figure in brackets indicate negative values

STATEMENT 22

**POLICY HOLDERS ACCOUNT : EXPORT CREDIT GUARANTEE
CORPORATION OF INDIA LTD**

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	2007-08	2006-07
Premiums earned (Net)	54576	59444
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	1	0
Others	37	78
Interest, Dividend & Rent – Gross	13035	11454
TOTAL (A)	67649	70976
Claims Incurred (Net)	(1598)	18711
Commission	(3408)	(17)
Operating Expenses related to Insurance Business	10502	7396
Others- Amortizations, Write offs & Provisions		
Foreign Taxes		
TOTAL (B)	5496	26089
<i>Operating Profit/(Loss) from Fire/Marine/Miscellaneous Business</i>		
C= (A - B)	62153	44887
APPROPRIATIONS		
Transfer to Shareholders' Account	62153	44887
Transfer to Catastrophe Reserve		
Transfer to Other Reserves		
TOTAL (C)	62153	44887

Note : Figure in brackets indicate negative values

STATEMENT 23

SHAREHOLDERS ACCOUNT : EXPORT CREDIT GUARANTEE CORPORATION OF INDIA LTD

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	2007-08	2006-07
OPERATING PROFIT/(LOSS)		
(a) Fire Insurance		
(b) Marine Insurance		
(c) Miscellaneous Insurance	62153	44887
	62153	44887
INCOME FROM INVESTMENTS		
(a) Interest, Dividend & Rent – Gross	14744	10161
(b) Profit on sale of investments	1	0
Less: Loss on sale of investments		
	322	126
OTHER INCOME		
TOTAL (A)	77219	55174
PROVISIONS (Other than taxation)		
(a) For diminution in the value of investments		
(b) For doubtful debts		
(c) Others		
OTHER EXPENSES		
(a) Expenses other than those related to Insurance Business		
(b) Bad debts written off		
(c) Others	44	
TOTAL (B)	44	
Profit Before Tax	77175	55174
Provision for Taxation	28861	18908
Prior Period Adjustments	371	(704)
Profit after Tax	47943	36970
APPROPRIATIONS		
(a) Interim dividends paid during the year	9657	2500
(b) Proposed final dividend	8200	10000
(c) Dividend distribution tax	1394	1403
(d) Transfer to any Reserves or Other Accounts		
Transfer to General Reserve	28694	23067
Balance of Profit / Loss B/f from last year	2	2
Balance C/f to Balance Sheet	1	2

Note : Figure in brackets indicate negative values

**BALANCE SHEET : EXPORT CREDIT GUARANTEE
CORPORATION OF INDIA LTD**
(As on 31st March)

STATEMENT 24

(Rs. Lakh)

SOURCES OF FUNDS	2008	2007
Share Capital	90000	80000
Reserves & Surplus	91342	62914
Fair Value Change Account		
Borrowings	848	
Deferred Tax Liability		
TOTAL	182190	142914
APPLICATION OF FUNDS		
Investments	58621	22808
Loans	1310	1,487
Fixed Assets	12470	12094
CURRENT ASSETS		
<i>Cash & Bank Balance</i>	<i>227726</i>	<i>260246</i>
<i>Advances and Other Assets</i>	<i>11498</i>	<i>9212</i>
Sub-Total (A)	239224	269459
CURRENT LIABILITIES		
<i>Provisions</i>	<i>93293</i>	<i>116173</i>
Sub-Total (B)	130999	164713
Net Current Assets (C)= (A-B)	108225	104745
Deferred Tax Assets	46	1780
Misc. Expenditure (to the extent not written off or adjusted)	1518	
Profit & Loss Account (Debit Balance)		
TOTAL	182190	142914

POLICYHOLDERS ACCOUNT : AGRICULTURE INSURANCE
COMPANY OF INDIA LTD

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	2007-08	2006-07
Premiums earned (<i>Net</i>)	63614	55876
Profit/ Loss on sale/redemption of Investments	56	4
Others		
Interest, Dividend & Rent – Gross	9810	6661
TOTAL (A)	73480	62541
Claims Incurred (<i>Net</i>)	52954	55075
Commission	(2194)	(0)
Operating Expenses related to Insurance Business	1412	1023
Others- Amortizations, Write offs & Provisions	259	211
Foreign Taxes		
TOTAL (B)	52431	56309
<i>Operating Profit/(Loss) from</i> <i>Fire/Marine/Miscellaneous Business</i>		
C = (A - B)	21049	6232
APPROPRIATIONS		
Transfer to Shareholders' Account	21049	6232
Transfer to Catastrophe Reserve		
Transfer to Other Reserves		
TOTAL (C)	21049	6232

Note : Figure in brackets indicate negative values

SHAREHOLDERS ACCOUNT : AGRICULTURE INSURANCE
COMPANY OF INDIA LTD

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	2007-08	2006-07
OPERATING PROFIT/(LOSS)		
(a) Fire Insurance		
(b) Marine Insurance		
(c) Miscellaneous Insurance	21049	6232
	21049	6232
INCOME FROM INVESTMENTS		
(a) Interest, Dividend & Rent – Gross	3996	2849
(b) Profit on sale of investments	23	2
Less: Loss on sale of investments		
OTHER INCOME	13	44
TOTAL (A)	25081	9127
PROVISIONS (Other than taxation)		
(a) For diminution in the value of investments		
(b) For doubtful debts		19
(c) Others	144	490
OTHER EXPENSES		
(a) Expenses other than those related to Insurance Business		4
(b) Bad debts written off		
(c) Others	0	91
TOTAL (B)	145	604
Profit Before Tax	24936	8523
Provision for Taxation	8805	3625
Profit after Tax	16131	4898
APPROPRIATIONS		
(a) Interim dividends paid during the year		
(b) Proposed final dividend	2000	
(c) Dividend distribution tax	340	
(d) Transfer to any Reserves or Other Accounts		
Transfer to General Reserve	13791	4898
Balance of Profit / Loss B/f from last year		
Balance C/f to Balance Sheet		

Note : Figure in brackets indicate negative values

BALANCE SHEET : AGRICULTURE INSURANCE
COMPANY OF INDIA LTD
(As on 31st March)

PARTICULARS	2008	2007	(Rs. Lakh)
Share Capital	20000	20000	
Reserves & Surplus	32317	18540	
Fair Value Change Account	337	243	
Borrowings			
TOTAL	52654	38783	
APPLICATION OF FUNDS			
Investments	87678	69308	
Loans	144	146	
Fixed Assets	493	475	
Deferred Tax Assets	343		
CURRENT ASSETS			
<i>Cash & Bank Balance</i>	<i>72663</i>	<i>74537</i>	
<i>Advances and Other Assets</i>	<i>22239</i>	<i>15957</i>	
Sub-Total (A)	94903	90494	
CURRENT LIABILITIES			
<i>Provisions</i>	<i>41518</i>	<i>29642</i>	
Sub-Total (B)	130906	121639	
Net Current Assets (C)= (A-B)	(36004)	(31145)	
Misc. Expenditure (to the extent not written off or adjusted)			
Profit & Loss Account (Debit Balance)			
TOTAL	52654	38783	

Note : Figure in brackets indicate negative values

STATEMENT 28

NET RETENTIONS OF THE NON-LIFE INDIAN MARKET

Segment	Retentions within the country (Per cent)
Fire	75.65
Marine Cargo	84.43
Marine Hull	20.01
Motor	100.00
Engineering	77.52
Aviation	24.21
Miscellaneous	97.11
Total	91.26

GROSS DIRECT PREMIUM INCOME IN INDIA

(Rs. Lakh)

Company	Fire		Marine		Motor		Health		Others		TOTAL	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
NATIONAL	38072	49252	17498	20489	214631	198658	69036	47957	61487	65085	400723	381442
NEW INDIA	74343	90998	43728	32102	203430	203473	120942	76529	85249	98618	527692	501720
ORIENTAL	47820	54007	33906	34783	160838	173939	53263	44854	84986	85269	380814	392852
UNITED	52430	66434	30083	26395	143490	123318	69496	46525	78456	87204	373956	349877
Sub-Total	212665	260691	125216	113769	722388	699388	312737	215865	310179	336177	1683185	1625890
BAJAJ ALLIANZ	27349	37031	7518	7125	138637	84387	24340	15826	40149	34266	237992	178634
CHOLAMANDALAM	6830	7798	3266	2656	22441	9716	10938	3860	8758	7143	52234	31173
FUTURE GENERALI	303	-	72	-	177	-	343	-	86	-	981	-
HDFC CHUBB	1283	1110	329	241	14038	13832	2823	1027	3588	3190	22060	19400
ICICI LOMBARD	41735	39383	21672	15524	127907	114255	81589	66497	57809	63248	330712	298907
IFFCO-TOKIO	21517	29102	6643	12826	49919	44890	11402	7189	23334	20440	112815	114447
RELIANCE	14327	14588	3424	1785	126737	45551	27562	6718	22591	22581	194642	91223
ROYAL SUNDARAM	6887	9839	1955	1844	40956	30339	10878	9612	8765	8185	69441	59820
TATA AIG	12977	13695	9786	7015	25325	27309	6830	5336	23346	17700	78264	71055
UNIVERSAL SOMPO	48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	-
Sub-Total	133255	152547	54666	49015	546136	370278	176705	116064	188426	176753	1099189	864657
Grand Total	345921	413238	179882	162784	1268525	1069666	489442	331929	498604	512929	2782374	2490547

NET PREMIUM INCOME (Earned)

(Rs. Lakh)

	Fire		Marine		Motor		Health		Others		TOTAL	
Company	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
NATIONAL	29117	33836	10817	10235	167841	153428	46806	35756	47272	43501	301853	276757
NEW INDIA	97031	94184	18857	16438	194078	198559	82012	30612	89,164	113719	481143	453511
ORIENTAL	32442	34153	16939	15944	137012	132846	40605	32371	60626	53763	287623	269077
UNITED	43456	41867	12937	10531	106080	94441	48146	32981	59590	57504	270209	237324
Sub-Total	202046	204040	59550	53148	605011	579274	217568	131720	256652	268487	1340828	1236669
BAJAJ ALLIANZ	12256	9382	3897	2674	92566	49254	17808	10639	15017	11904	141544	83853
CHOLAMANDALAM	3266	3180	981	709	14073	5195	2967	884	3599	2760	24886	12728
FUTURE GENERALI	(148)		(15)		2		25		8		(129)	
HDFC CHUBB	161	157	142	96	12017	11830	1692	500	993	1445	15005	14029
ICICI LOMBARD	10865	6982	1830	1224	87333	55105	40662	30593	16028	12761	156718	106665
IFFCO TOKIO	6364	5481	4207	3035	37945	34613	7223	4656	8228	6975	63967	54760
RELIANCE	3845	2394	1094	621	71660	14918	13617	3017	5788	3476	96003	24426
ROYAL SUNDARAM	2144	2920	453	823	29749	20673	8305	5487	3933	3454	44583	33358
TATA AIG	1662	1489	4426	3099	24809	22888	3708	4069	10779	6620	45385	38165
UNIVERSAL SOMPO	(43)										(43)	
Sub-Total	40371	31986	17015	12280	370154	214476	95983	59845	64398	49396	587920	367983
Grand Total	242418	236027	76565	65428	975164	793750	313552	191565	321050	317882	1928748	1604652

UNDERWRITING EXPERIENCE AND PROFITS OF PUBLIC SECTOR COMPANIES

(Rs.lakh)

	NEW INDIA		ORIENTAL		NATIONAL		UNITED		TOTAL	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
NET PREMIUM	491428	475177	287868	287973	318798	285536	288066	252953	1386159	1301640
Incurred Claims (Net)	417748	364361	260222	235886	283884	239422	250628	214206	1212481	1053875
	85.01%	76.68%	90.40%	81.91%	89.05%	83.85%	87.00%	84.68%	87.47%	80.97%
COMMISSION, EXPENSES OF MANAGEMENT	147834	154348	95496	85385	110159	91952	104916	96222	458406	427906
	30.08%	32.48%	33.17%	29.65%	34.55%	32.20%	36.42%	38.04%	33.07%	32.87%
INCREASE IN RESERVE FOR UNEXPIRED RISK	10285	21666	244	18897	16945	8780	17857	15629	45331	64971
	2.09%	4.56%	0.08%	6.56%	5.32%	3.07%	6.20%	6.18%	3.27%	4.99%
UNDERWRITING PROFIT/LOSS	(84439)	(65198)	(68095)	(52194)	(92190)	(54617)	(85335)	(73104)	(330059)	(245112)
	-17.55%	-14.38%	-23.67%	-19.40%	-30.54%	-19.73%	-31.58%	-30.80%	-24.62%	-19.82%
GROSS INVESTMENT INCOME	234619	225507	114315	116010	118092	105480	157725	131426	624751	578423
OTHER INCOME LESS OTHER OUTGO	1966	1084	(1986)	(853)	(8696)	(5280)	(6576)	(6288)	(15292)	(11337)
PROFIT BEFORE TAX	152146	161393	44235	62964	17206	45583	65814	52034	279400	321974
INCOME TAX DEDUCTED AT SOURCE AND PROVISION FOR TAX	12033	15398	43305	13237	863	3455	2651	(852)	58851	31238
NET PROFIT AFTER TAX	140113	145995	930	49727	16343	42128	63162	52886	220548	290736

Figures in bracket indicates negative amounts

UNDERWRITING EXPERIENCE AND PROFIT OF PRIVATE SECTOR COMPANIES

(Rs. Lakh)

PARTICULARS	ROYAL SUNDARAM		BAJAJ ALLIANZ		TATA AIG		RELIANCE		IFFCO TOKIO		ICICI-LOMBARD		CHOLAMANDALAM		HDFC CHUBB		FUTURET	TOTAL	UNIVERSAL	TOTAL
																	GENERALI	SOMPO		
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	22007-08	2006-07	2007-08	2008	2007-08	2006-07
NET PREMIUM	53306	38955	175255	103976	52801	41582	133745	50431	73775	58057	177977	145077	32113	15926	16758	13311	184	(43)	715871	467316
CLAIMS INCURRED (NET)	29815	20374	94570	55563	24695	20711	75068	17318	50474	39859	122832	81384	15565	7077	11477	8003	58	0	424555	250289
	55.93%	52.30%	53.96%	53.44%	46.77%	49.81%	56.13%	34.34%	68.42%	68.66%	69.02%	56.10%	48.47%	44.43%	68.49%	60.12%	31.41%	-0.26%	59.31%	53.56%
COMMISSION, EXPENSES OF																				
MANAGEMENT	19060	13543	50072	26676	23047	18122	48341	10169	19711	16287	42460	30826	10946	5834	6958	6879	1934	726	223254	128337
	35.75%	34.77%	28.57%	25.66%	43.65%	43.58%	36.14%	20.16%	26.72%	28.05%	23.86%	21.25%	34.09%	36.63%	41.52%	51.68%	1052.68%	-1705.14%	31.19%	27.46%
INCREASE IN RESERVE FOR																				
UNEXPIRED RISK	8723	5597	33711	20123	7417	3418	37741	26006	9808	3297	21258	38413	7227	3198	1753	(718)	312	1	127951	99333
	16.36%	14.37%	19.24%	19.35%	14.05%	8.22%	28.22%	51.57%	13.29%	5.68%	11.94%	26.48%	22.51%	20.08%	10.46%	-5.39%	170.04%	-1.74%	17.87%	21.26%
UNDERWRITING PROFIT/LOSS	(4291)	(559)	(3098)	1615	(2357)	(669)	(27406)	(3062)	(6219)	(1387)	(8573)	(5545)	(1626)	(183)	(3430)	(853)	(2121)	(769)	(59890)	(10642)
	-9.62%	-1.67%	-2.19%	1.93%	-5.19%	-1.75%	-28.55%	-12.53%	-9.72%	-2.53%	-5.47%	-5.20%	-6.53%	-1.43%	-18.53%	-6.77%	1647.72%	1776.26%	-10.19%	-2.89%
GROSS INVESTMENT INCOME	4802	3287	18648	8890	5035	3797	10411	3195	7354	5708	22448	13590	2643	1574	1440	1463	542	881	74205	41504
OTHER INCOME LESS OTHER OUTGO-34	(11)		1240	1198	14	177	711	91	50	(76)	(852)	(33)	37	(12)	313	(359)	(123)	(151)	1204	975
PROFIT BEFORE TAX	477	2718	16790	11703	2692	3305	(16284)	224	1186	4246	13022	8012	1054	1379	(1677)	250	(1701)	(39)	15519	31837
INCOME TAX DEDUCTED AT																				
SOURCE AND PROVISION FOR TAX	6	600	6228	4166	1075	1148	271	61	470	1533	2735	1176	330	130	23	50	8	(9)	11136	8863
NET PROFIT AFTER TAX	471	2119	10562	7537	1617	2157	(16555)	163	716	2713	10287	6836	724	1249	(1700)	200	(1709)	(30)	4383	22974

Note: Figure in brackets indicate negative amounts

INCURRED CLAIMS RATIO-PUBLIC SECTOR

PARTICULARS	Net Earned Premium							Claims Incurred (Net)							Incurred Claims Ratio						
	Fire	Marine	Motor	Health	Others	2007-08	2006-07	Fire	Marine	Motor	Health	Others	2007-08	2006-07	Fire	Marine	Motor	Health	Others	2007-08	2006-07
	(Rs. Lakh)							(Rs.Lakh)							(Per cent)						
NATIONAL	29117	10817	167841	46806	47272	301853	276757	24447	10006	170449	55238	23743	283884	239422	83.96	92.50	101.55	118.01	50.23	94.05	86.51
NEW INDIA	97031	18857	194078	82012	89164	481143	453511	60160	15824	209996	73801	57967	417748	364361	62.00	83.91	108.20	89.99	65.01	86.82	80.34
ORIENTAL	32442	16939	137012	40605	60626	287623	269077	31038	11007	136423	50256	31499	260222	235886	95.67	64.98	99.57	123.77	51.96	90.47	87.66
UNITED	43456	12937	106080	48146	59590	270209	237324	30400	12397	116943	65170	25718	250628	214206	69.96	95.83	110.24	135.36	43.16	92.75	90.26
TOTAL	202046	59550	605011	217568	256652	1340828	1236669	146044	49234	633811	244465	138927	1212481	1053875	72.28	82.68	104.76	112.36	54.13	90.43	85.22

INCURRED CLAIMS RATIO-PRIVATE SECTOR

STATEMENT 34

PARTICULARS	INCURRED CLAIMS RATIO-PRIVATE SECTOR																				
	Net Earned Premium						Claims Incurred (Net)								Incurred Claims Ratio						
	Fire	Marine	Motor	Health	Others	2007-08	2006-07	Fire	Marine	Motor	Health	Others	2007-08	2006-07	Fire	Marine	Motor	Health	Others	2007-08	2006-07
	(Rs. Lakh)						(Rs. Lakh)								(Per cent)						
ROYAL SUNDARAM	2144	453	29749	8305	3933	44583	33358	929	367	22856	3719	1944	29815	20374	43.35	80.95	76.83	44.78	49.44	66.87	61.08
BAJAJ ALLIANZ	12256	3897	92566	17808	15017	141544	83853	4976	3166	61817	15171	9439	94570	55563	40.60	81.25	66.78	85.19	62.86	66.81	66.26
TATA AIG	1662	4426	24809	3708	10779	45385	38165	657	3612	15305	2778	2344	24695	20711	39.50	81.60	61.69	74.93	21.74	54.41	54.27
RELIANCE	3845	1094	71660	13617	5788	96003	24426	2674	1288	53013	15269	2824	75068	17318	69.54	117.76	73.98	112.14	48.79	78.19	70.90
IFFCO TOKIO	6364	4207	37945	7223	8228	63967	54760	4226	4301	28976	8750	4221	50474	39859	66.40	102.24	76.36	121.14	51.30	78.91	72.79
ICICI LOMBARD	10865	1830	87333	40662	16028	156718	106665	5794	3220	66505	40170	7143	122832	81384	53.33	175.93	76.15	98.79	44.57	78.38	76.30
CHOLAMANDALAM	3266	981	14073	2967	3599	24886	12728	1172	978	9353	2761	1302	15565	7077	35.88	99.73	66.46	93.03	36.16	62.55	55.60
HDFC CHUBB	161	142	12017	1692	993	15005	14029	34	132	8491	2411	409	11477	8003	20.80	93.35	70.66	142.46	41.25	76.49	57.05
FUTURE GENERALI	(148)	(15)	2	25	8	(129)		3	4			50	58		-2.36	-24.58	0.00	0.00	650.71	-44.84	
UNIVERSAL SOMPO	(43)					(43)									0.00					0.00	
TOTAL	40371	17015	370154	96008	64371	587920	367983	20464	17069	266316	91030	29677	424555	250289	50.69	100.32	71.95	94.81	46.10	72.21	68.02

EQUITY SHARE CAPITAL OF INSURANCE COMPANIES
(As on 31st March)

STATEMENT 35
(Rs. Crore)

Name of the insurer	2007	Infusion During the year	2008	Indian Promoter	Foreign Promoter	FDI (%)
Life Insurers						
AVIVA India Life Insurance Co. Pvt. Ltd.	758.20	246.30	1004.50	743.33	261.17	26.00%
Bajaj Allianz Life Insurance Co. Ltd.	150.37	0.34	150.71	111.52	39.18	26.00%
Bharti AXA Life Insurance Co.Ltd.	150.00	216.11	366.11	284.75	81.36	22.22%
Birla Sun Life Insurance Co. Ltd.	671.50	603.00	1274.50	943.13	331.37	26.00%
Future Generali Life Insurance Co.Ltd.*			185.00	137.83	47.18	25.50%
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	801.26	469.74	1271.00	940.54	330.46	26.00%
ICIIC-Prudential Life Insurance Co. Ltd.	1312.30	88.81	1401.11	1037.48	363.63	25.95%
IDBI Fortis Life Insurance Co.Ltd.*			200.00	148.00	52.00	26.00%
ING Vysya Life Insurance Co. Ltd.	690.00	100.00	790.00	584.60	205.40	26.00%
Kotak Mahindra Old Mutual Life Insurance Co. Ltd.	330.35	149.93	480.27	355.40	124.87	26.00%
Max New York Life Insurance Co. Ltd.	732.43	300.00	1032.43	764.00	268.43	26.00%
Metlife India Insurance Co. Pvt. Ltd.	530.00	231.08	761.08	563.20	197.88	26.00%
Reliance Life Insurance Co. Ltd.	664.00	483.70	1147.70	1147.70	-	0.00%
Sahara India Life Insurance Co. Ltd.	157.00	75.00	232.00	232.00	-	0.00%
SBI Life Insurance Co. Ltd.	500.00	500.00	1000.00	740.00	260.00	26.00%
Shriram Life Insurance Co.Ltd.	125.00	0.00	125.00	92.50	32.50	26.00%
TATA-AIG Life Insurance Co. Ltd.	547.00	323.00	870.00	643.80	226.20	26.00%
Sub Total (Private Sector)	8119.41	3787.01	12291.42	9469.78	2821.63	22.96%
Life Insurance Corporation of India	5.00	0.00	5.00	5.0		
Total (Life)	8124.41	3787.01	12296.42	9474.78	2821.63	22.95%
Non life insurers						
Bajaj Allianz General Insurance Co.	110.13	0.09	110.23	81.57	28.66	26.00%
Cholamandalam MS General Insurance Co. Ltd.	141.96	0.00	141.96	105.05	36.91	26.00%
Future Generali Insurance Co.Ltd.*			150.00	111.75	38.25	25.50%
HDFC Chubb General Insurance Co.	125.00	25.00	150.00	111.00	39.00	26.00%
ICIIC Lombard General Insurance Co.	335.71	41.65	377.36	279.47	97.89	25.94%
IFFCO-TOKIO General Insurance Co.	220.00	0.00	220.00	162.80	57.20	26.00%
Reliance General Insurance Co. Ltd.	103.07	4.08	107.15	107.15	-	0.00%
Royal Sundaram Alliance Insurance Co. Ltd.	140.00	30.00	170.00	125.80	44.20	26.00%
TATA AIG General Insurance Co. Ltd.	225.00	0.00	225.00	166.50	58.50	26.00%
Universal Sompo Insurance Co.Ltd.*			150.00	111.00	39.00	26.00%
Sub Total (Private Sector)	1400.87	100.83	1801.70	1362.09	439.61	24.40%
National Insurance Co. Ltd.	100.00	0.00	100.00	100.00	-	0.00%
The New India Assurance Co. Ltd.	200.00	0.00	200.00	200.00	-	0.00%
The Oriental Insurance Co.Ltd.	100.00	0.00	100.00	100.00	-	0.00%
United India Insurance Co. Ltd.	150.00	0.00	150.00	150.00	-	0.00%
Sub Total (Public Sector)	550.00	0.00	550.00	550.00	-	0.00%
Total (Non Life)	1950.87	100.83	2351.70	1912.09	439.61	18.69%
Agriculture Insurance Company of India.	200.00	0.00	200.00	200.00	-	0.00%
Apollo DKV Insurance Co.Ltd.*			100.55	74.54	26.01	25.87%
Export Credit Guarantee Corporation.	800.00	100.00	900.00	900.00	-	0.00%
General Insurance Corporation of India	430.00	0.00	430.00	430.00	-	0.00%
Star Health & Allied Insurance Co.Ltd.	105.00	3.60	108.60	80.97	27.63	25.44%
GRAND TOTAL	11610.28	3991.43	16387.27	13072.38	3314.89	20.23%

Note : * Insurers have commenced operations in 2007-08

FEE STRUCTURE FOR INSURERS AND VARIOUS INTERMEDIARIES

Sl. No.	Processing Fee	Registration Fee	Renewal Fee	Periodicity of Renewal	
1	Insurers (Life/Non life/ Reinsurance		Rs. 50,000	1/10th of 1 per cent of Gross Direct Premium written in India subject to minimum of Rs. 50,000 and maximum of Rs. 5 crore	Every year (by 31st December)
2	Third Party Administrators	Rs. 20,000	Rs. 30,000	Rs. 30,000	3 years
3	Brokers Direct Broker		Application Fee: Rs. 20,000 Renewal Fee: Rs. 1,000	A sum calculated at the rate of 0.50 per cent of remuneration earned in the preceding financial year subject to minimum of Rs. 25,000 and maximum of Rs. 1,00,000	3 year
	Reinsurance Broker		Application Fee: Rs. 25,000 Renewal Fee: Rs. 1,000	A sum calculated at the rate of 0.50 per cent of remuneration earned in the preceding financial year subject to minimum of Rs. 75,000 and maximum of Rs. 3,00,000	3 years
	Composite Broker		Application Fee: Rs.40,000 Renewal Fee: Rs. 1,000	A sum calculated at the rate of 0.50 per cent of remuneration earned in the preceding financial year subject to minimum of Rs. 1,25,000 and maximum of Rs. 5,00,000	3 years
4	Surveyors and Loss Assessors				
	Individual Category	A B C	Rs.10,000 Rs. 7,500 Rs. 5,000	Rs. 200 for every category	5 years
	Corporate Category	A B C	Rs. 25,000 Rs. 20,000 Rs. 15,000	Rs. 200 for every category	5 years
5	Corporate Agents		Rs. 250 for corporate insurance executive Rs. 500 for specified person	Rs. 250	3 years

STATEMENT 37

FUND WISE PATTERN OF INVESTMENTS OF LIFE INSURERS (AS ON 31ST MARCH)

(Rs. Crore)

INSURER NAME	LIFE FUND											
	C Govt-Sec		State Govt & Other Approved Sec.		Infrastructure Investments		Investment Subject Exposure		Other than Approved		Total (Life Fund)	
			C. Govt-Sec				Norms (Incl OTAI)		Investments (OTAI)			
	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07
Life Insurance Corporation of India	243521	227677	307615	272579	65054	67616	153436	113245	35085	29443	526105	453440
TOTAL PUBLIC SECTOR (A)	243521	227677	307615	272579	65054	67616	153436	113245	35085	29443	526105	453440
HDFC Standard Life Insurance Company Ltd.	1095	464	1179	726	365	251	676	407	50	25	2220	1384
Max New York Life Insurance Co Ltd	897	696	1014	709	429	239	346	214	160	62	1789	1162
ICICI Prudential Life Insurance Company Limited	1353	974	1422	974	452	308	861	550	352	108	2735	1833
Birla Sunlife Insurance Co Ltd	234	193	298	193	138	74	154	106	57	21	590	374
TATA AIG Life Insurance Co Ltd	1092	863	1092	863	310	203	227	88	24	3	1628	1154
Kotak Mahindra Life Insurance Ltd	330	200	355	255	122	78	164	113	20	9	641	446
SBI Life Insurance Co. Ltd	1503	932	1867	1107	652	400	855	600	196	168	3374	2107
Bajaj Allianz Life Insurance Co Ltd	647	617	1344	755	405	245	794	507	81	72	2543	1508
MetLife India Insurance Company Limited	275	257	352	257	177	105	79	91	30	33	608	452
Reliance Life Insurance Co Ltd	236	123	265	149	79	48	136	91	16	25	479	288
ING Vysya Life Insurance Co Ltd	255	287	379	303	154	99	178	193	47	53	712	595
AVIVA Life Insurance Co Ltd	229	223	229	223	95	80	94	90	0	0	418	392
Sahara Life Insurance Company Limited	84	47	147	81	56	30	67	48	14	10	270	159
Sriram Life Insurance	78	74	88	74	26	35	55	37	9	14	170	146
Bharti AXA Life Insurance Co. Ltd.	79	38	98	62	30	25	49	30	7	2	178	116
IDBI Fortis Life Insurance Co Ltd	45	0	108	0	32	0	9	0	0	0	150	0
Future Generali India Life Insurance Co. Ltd.	104	0	104	0	25	0	12	0	1	0	141	0
TOTAL PRIVATE SECTOR (B)	8534	5988	10342	6730	3547	2221	4757	3164	1064	605	18645	12115
INDUSTRY TOTAL (A+B)	252055	233664	317957	279309	68600	69837	158193	116410	36149	30049	544750	465555

Note:

1. The figure filed by LIC are based on provisional Returns

Contd...

(Rs. Crore)

INSURER NAME	PENSION & GENERAL ANNUITY FUND							
	C Govt-Sec		State Govt & Other Approved Sec. Incl C. Govt-Sec		Investment Subject to Exposure Norms		Total (Pension Fund)	
	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07
Life Insurance Corporation of India	21266	18712	30973	28591	9228	6471	40200	35062
TOTAL PUBLIC SECTOR (A)	21266	18712	30973	28591	9228	6471	40200	35062
HDFC Standard Life Insurance Company Ltd.	215	161	228	207	264	180	492	387
Max New York Life Insurance Co Ltd	29	20	32	20	6	2	38	22
ICICI Prudential Life Insurance Company Limited	350	286	391	286	359	253	750	540
Birla Sunlife Insurance Co Ltd	3	0	3	0	4	0	7	0
TATA AIG Life Insurance Co Ltd	83	84	83	84	84	47	167	131
Kotak Mahindra Life Insurance Ltd	21	11	22	13	16	12	38	25
SBI Life Insurance Co. Ltd	430	240	763	328	825	434	1587	762
Bajaj Allianz Life Insurance Co Ltd	27	25	33	26	10	4	43	29
MetLife India Insurance Company Limited	4	0	4	0	0	0	4	0
Reliance Life Insurance Co Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0
ING Vysya Life Insurance Co Ltd	48	43	74	47	72	57	146	104
AVIVA Life Insurance Co Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0
Sahara Life Insurance Company Limited	0	0	0	0	0	0	0	0
Sriram Life Insurance	0	0	0	0	0	0	0	0
Bharti AXA Life Insurance Co. Ltd.	0	0	0	0	0	0	0	0
IDBI Fortis Life Insurance Co Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0
Future Generali India Life Insurance Co. Ltd.	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PRIVATE SECTOR (B)	1210	871	1633	1012	1641	989	3274	2001
INDUSTRY TOTAL (A+B)	22475	19583	32605	29603	10868	7460	43474	37064

Note:

Contd...

1. The figure filed by LIC are based on provisional Returns

(Rs. Crore)

INSURER NAME	Group excluding Group Pension and Annuity Fund							
	C Govt-Sec		State Govt & Other Approved Sec. Incl C. Govt-Sec		Investment Subject to Exposure Norms		Total (Group Funds)	
	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07
Life Insurance Corporation of India	22827	21808	30352	26223	9839	8223	40191	34446
TOTAL PUBLIC SECTOR (A)	22827	21808	30352	26223	9839	8223	40191	34446
HDFC Standard Life Insurance Company Ltd.	0	0	0	0	0	0	0	0
Max New York Life Insurance Co Ltd	24	4	24	4	8	2	32	6
ICICI Prudential Life Insurance Company Limited	0	0	0	0	0	0	0	0
Birla Sunlife Insurance Co Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0
TATA AIG Life Insurance Co Ltd	108	0	108	0	24	0	132	0
Kotak Mahindra Life Insurance Ltd	19	9	20	11	6	5	26	17
SBI Life Insurance Co. Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0
Bajaj Allianz Life Insurance Co Ltd	8	16	19	22	12	2	31	24
MetLife India Insurance Company Limited	10	12	10	12	0	1	10	12
Reliance Life Insurance Co Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0
ING Vysya Life Insurance Co Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0
AVIVA Life Insurance Co Ltd	5	3	5	3	4	2	9	5
Sahara Life Insurance Company Limited	0	0	1	1	0	0	1	1
Sriram Life Insurance	0	0	0	0	0	0	0	0
Bharti AXA Life Insurance Co. Ltd.	1	0	1	0	0	0	1	0
IDBI Fortis Life Insurance Co Ltd	0	0	0	0	0	0	0	0
Future Generali India Life Insurance Co. Ltd.	0	0	0	0	2	0	2	0
TOTAL PRIVATE SECTOR (B)	175	44	187	52	57	13	244	65
INDUSTRY TOTAL (A+B)	23003	21852	30539	26275	9896	8236	40435	34511

Note:

Contd...

1. The figure filed by LIC are based on provisional Returns

(Rs. Crore)

INSURER NAME	Unit Linked Fund							
	Approved Investments		Other than Approved Investments (OTAI)		Total (ULIP Funds)		Total (All Funds)	
	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07	31-Mar-08	31-Mar07
Life Insurance Corporation of India	55624	30187	12355	6065	67978	36252	674475	559201
TOTAL PUBLIC SECTOR (A)	55624	30187	12355	6065	67978	36252	674475	559201
HDFC Standard Life Insurance Company Ltd.	5656	2926	561	279	6217	3205	8929	4976
Max New York Life Insurance Co Ltd	1353	536	374	114	1727	650	3587	1840
ICICI Prudential Life Insurance Company Limited	19425	10805	3488	1122	22913	11926	26398	14299
Birla Sunlife Insurance Co Ltd	5393	3186	808	192	6201	3378	6798	3752
TATA AIG Life Insurance Co Ltd	1599	703	292	149	1891	852	3818	2137
Kotak Mahindra Life Insurance Ltd	2079	1221	230	76	2309	1297	3014	1785
SBI Life Insurance Co. Ltd	4008	1321	1057	325	5065	1646	10027	4516
Bajaj Allianz Life Insurance Co Ltd	8911	4005	1356	766	10267	4771	12884	6331
MetLife India Insurance Company Limited	900	241	241	53	1141	295	1762	760
Reliance Life Insurance Co Ltd	3019	800	571	117	3590	917	4069	1205
ING Vysya Life Insurance Co Ltd	1116	460	189	97	1305	557	2162	1256
AVIVA Life Insurance Co Ltd	1960	1073	295	104	2255	1177	2682	1575
Sahara Life Insurance Company Limited	95	36	31	3	126	39	398	199
Sriram Life Insurance	320	83	18	1	338	85	507	230
Bharti AXA Life Insurance Co. Ltd.	47	4	6	1	53	5	231	121
IDBI Fortis Life Insurance Co Ltd	8	0	0	0	8	0	158	0
Future Generali India Life Insurance Co. Ltd.	0	0	0	0	0	0	143	0
TOTAL PRIVATE SECTOR (B)	55887	27400	9516	3397	65404	30798	87566	44979
INDUSTRY TOTAL (A+B)	111511	57587	21871	9463	133382	67050	762041	604180

Note:

1. The figure filed by LIC are based on provisional Returns

STATEMENT 38

(Rs.Crore)

NON-LIFE INSURANCE INVESTMENTS AS AT 31.03.2008

Insurer Name	C Govt-Sec		State Govt & Other Approved Sec.		Loans to Housing and Fire Fighting		Infrastructure Investments		Investment Subject Exposure Norms		Other than Approved		Total Investments	
			Incl. C Gov-Sec		Equipments					(Incl OTAI)		Investments (OTAL)		
	31-Mar	31-Mar	31-Mar08	31-Mar07	31-Mar	31-Mar	31-Mar	31-Mar	31-Mar08	31-Mar07	31-Mar08	31-Mar07	31-Mar08	31-Mar07
GIC of India	3231	2997	4848	4467	1015	1047	1556	1515	8476	7321	1630	1585	15895	14350
The New India Assurance Compny Ltd.	3202	3349	4544	4820	977	906	1783	1279	3932	4004	435	478	11236	11009
National Insurnace Co. Ltd	1447	1400	2003	1983	489	524	877	837	2331	2036	583	402	5700	5380
United India Insurance Co Ltd	1708	1653	2793	2791	406	434	811	730	4033	3337	870	807	8042	7291
The Oriental Insurane Co Ltd	2033	1929	2715	2546	248	280	817	690	2563	2625	405	413	6343	6140
PUBLIC SECTOR (A)	11620	11328	16903	16606	3135	3191	5843	5051	21335	19323	3923	3685	47216	44171
Reliance General Insurance Co Ltd	434	191	444	201	115	54	256	96	495	282	136	53	1311	633
Royal Sundaram Alliance Insurance Co Ltd	153	134	223	174	75	60	170	130	154	139	5	5	621	502
Iffco - Tokio General Insurance Co. Ltd	329	285	329	285	82	74	131	115	343	260	0	0	886	733
TATA-AIG General Insurance Co Ltd	216	314	379	314	49	37	134	74	120	103	4	9	682	528
Bajaj Allianz General Insurance Co Ltd	419	375	641	439	175	97	337	161	861	722	26	40	2014	1419
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	513	375	870	617	153	164	645	400	808	688	182	68	2476	1870
Star Health and Allied Insurance Co Ltd	47	31	47	31	20	25	15	10	34	27	5	0	116	94
Cholamandalam MS General Insurance Co Ltd	129	131	129	131	25	26	40	40	135	57	17	10	330	254
HDFC Eego General Insurance Co Ltd	72	68	72	68	20	15	35	25	94	70	34	14	221	178
Universal Sompo General Insurance Co Ltd	45	0	70	0	17	0	25	0	111	0	0	0	222	0
Future Generali Inida Insurance Co Ltd	62	0	62	0	20	0	20	0	24	0	10	0	125	0
Apollo DKV Insurance Co Ltd	14	0	18	0	5	0	8	0	29	0	0	0	59	0
PRIVATE SECTOR (B)	2434	1903	3283	2260	756	551	1816	1052	3208	2349	419	199	9064	6212
TOTAL (A+B)	14054	13232	20187	18867	3891	3742	7660	6102	24543	21672	4342	3884	56280	50383

STATEMENT 39

STATUS OF GRIEVANCES - LIFE INSURERS (2007-08)

Sl.No.	Insurer	Reported during the year	Resolved during the year	Pending as on 31st March, 2008
1	AMVA	127	110	17
2	BAJAJ ALLIANZ	403	328	75
3	BHARTIAXA	0	0	0
4	BSLI	67	55	12
5	FUTURE GENERALI	0	0	0
6	HDFC STD LIFE	106	50	56
7	ICICI PRU	233	212	21
8	ING VVSYA	26	20	6
9	KOTAK MAHENDRA	51	37	14
10	LIC	651	80	571
11	MNVL	84	57	27
12	METLIFE	49	22	27
13	RELIANCE LIFE	89	77	15
14	SAHARALIFE	2	1	1
15	SBI LIFE	101	86	15
16	SRI RAM LIFE	2	0	2
17	TATA AIG	66	48	18
	Total	2057	1180	877

STATEMENT 40

STATUS OF GRIEVANCES – NON-LIFE INSURERS (2007-08)

SINO	INSURER	PENDING AS ON 31- MARCH, 2007	REPORTED DURING THE YEAR	RESOLVED DURING THE YEAR	PENDING AS ON 31- MARCH, 2008	BREAK UP ACCORDING TO NATURE OF GRIEVANCE			
						(i)	(ii)	(iii)	(iv)
1	ORIENTAL	21	272	221	72	46	9	15	2
2	NEW INDIA	189	366	283	272	83	127	53	9
3	UNITED	135	351	368	118	44	31	39	4
4	NATIONAL	172	341	295	218	53	132	23	10
5	ECGC	0	7	5	2	0	0	2	0
6	BAJAJ ALLIANZ	5	110	91	24	13	7	4	0
7	TATAAIG	34	135	127	42	31	4	7	0
8	ROYAL SUNDRAM	9	65	62	12	3	3	6	0
9	IFFCO TOKIA	8	61	43	26	13	7	5	1
10	RELANCE	7	99	82	24	9	7	5	3
11	CHOLAMANDALAM	3	37	15	25	12	9	4	0
12	ICICILOMBARD	37	371	371	37	24	9	2	2
13	HDFC GENERAL	3	12	11	4	3	1	0	0
14	AIC	0	2	2	0	0	0	0	0
TOTAL		623	2229	1976	876	334	346	165	31

- (i) POLICY RELATED ISSUES
- (ii) NON SETTLEMENT / DELAY IN SETTLEMENT OF CLAIM
- (iii) REPUTATION / PARTIAL SETTLEMENT OF CLAIM
- (iv) OTHER REASONS

STATEMENT 41

STATUS OF GRIEVANCES – NON-LIFE INSURERS (HALF YEAR ENDED SEPTEMBER, 2008)

SINO	INSURER	PENDING AS ON 31- MARCH, 2008	REPORTED DURING THE YEAR	RESOLVED DURING THE YEAR	PENDING AS ON 30- SEP, 2008	BREAK UP ACCORDING TO NATURE OF GRIEVANCE			
						(i)	(ii)	(iii)	(iv)
1	ORIENTAL	72	86	89	69	29	19	19	2
2	NEW INDIA	272	177	153	296	93	141	59	3
3	UNITED	118	155	142	131	34	50	45	2
4	NATIONAL	218	154	153	219	53	137	28	1
5	ECGC	2	1	3	0	0	0	0	0
6	BAJAJ ALLIANZ	24	69	57	36	16	10	8	2
7	TATA AIG	42	78	97	23	19	1	0	3
8	ROYAL SUNDRAM	12	42	47	7	3	1	3	0
9	IFFCO TOKIO	26	36	40	22	10	10	2	0
10	RELIANCE	24	143	127	40	20	13	6	1
11	CHOLAMANDALAM	25	21	31	15	3	5	6	1
12	ICICI LOMBARD	37	200	174	63	43	15	3	2
13	HDFC GENERAL	4	4	8	0	0	0	0	0
14	AIC	0	1	1	0	0	0	0	0
15	STAR HEALTH	0	13	13	0	0	0	0	0
16	APOLLO DKV HEALTH	0	2	2	0	0	0	0	0
17	FUTURE GENERALI	0	1	0	1	1	0	0	0
18	UNIVERSAL SOMPO	0	0	0	0	0	0	0	0
19	SHRI RAM	0	0	0	0	0	0	0	0
20	BHARTI AXA	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTAL	876	1183	1137	922	324	402	179	17

(i) POLICY RELATED ISSUES

(ii) NON SETTLEMENT / DELAY IN SETTLEMENT OF CLAIM

(iii) REPUDIATION / PARTIAL SETTLEMENT OF CLAIM

(iv) OTHER REASONS

THIRD PARTY ADMINISTRATORS - CLAIMS DATA : 2007-08

Sl.No.	Name of TPA	No. of Claims Received	No. of Claims Settled			
			Within 1 month	Within 1-3 months	Within 3-6 months	More than 6 months
1	Parekh Health Management	14305	9490 (66.34)	3592 (25.11)	160 (1.12)	13 (0.09)
2	Medi Assist India Private Ltd.	210089	117984 (56.16)	57024 (27.14)	8141 (3.88)	2358 (1.12)
3	MD India Healthcare Services (P) Ltd.	108730	93026 (85.56)	2356 (2.17)	410 (0.38)	Nil
4	Paramount Health Services Pvt. Ltd.	325176	319173 (98.15)	8376 (2.58)	593 (0.18)	88 (0.03)
5	E Meditek Solutions Ltd.	217799	189659 (87.08)	16220 (7.45)	4969 (2.28)	Nil
6	Heritage Health Services	36684	21329 (58.14)	11697 (31.89)	2144 (5.84)	279 (0.76)
7	Universal Mediaid Services Ltd.	1232	855 (69.40)	295 (23.94)	117 (9.50)	Nil
8	Medicare TPA Services (I) Pvt. Ltd	64238	43039 (67.00)	7332 (11.41)	156 (0.24)	58 (0.09)
9	Family Health Plan Ltd.	215396	147064 (68.28)	61129 (28.38)	Nil	Nil
10	Raksha TPA Pvt. Ltd.	95451	76745 (80.40)	10806 (11.32)	2512 (2.63)	Nil
11	TTK Healthcare Services Ltd.	289709	246766 (85.18)	22607 (7.80)	3840 (1.33)	2987 (1.03)
12	East West Assist Pvt. Ltd.	2894	1693 (58.50)	527 (18.21)	86 (2.97)	11 (0.38)
13	Med Save Health Care Ltd.	81740	41777 (51.11)	25488 (31.18)	2916 (3.57)	258 (0.32)
14	Genins India Ltd.	106543	72316 (67.87)	24145 (22.66)	9828 (9.22)	1889 (1.77)
15	Alankit Healthcare	17961	11559 (64.36)	5813 (32.36)	2397 (13.35)	1460 (8.13)
16	\$ Health India TPA Services Pvt. Ltd.	80464	60393 (75.06)	14710 (18.28)	2370 (2.95)	Nil
17	Good Health Plan Ltd.	14017	12584 (89.78)	6 (0.04)	1 (0.01)	Nil
18	Vipul Medcrop Pvt. Ltd.	57784	17181 (29.73)	22785 (39.43)	7130 (12.34)	3156 (5.46)
19	Park Mediclaim Consultants Pvt. Ltd	17064	9595 (56.23)	5397 (31.63)	500 (2.93)	98 (0.57)
20	Safeway Mediclaim Services	209	125 (59.81)	23 (11.00)	2 (0.96)	Nil
21	Anmol Medicare Ltd.	18	4 (22.22)	4 (22.22)	Nil	Nil
22	Dedicated Healthcare Services (India) Private Limited	29356	21018 (71.60)	2498 (8.51)	636 (2.17)	Nil
23	Grand Healthcare India Pvt. Ltd.	Nil	-	-	-	-
24	Rothshield Healthcare	Nil	-	-	-	-
25	Sri Gokulam	Nil	-	-	-	-
26	Focus Healthcare Pvt. Ltd	Nil	-	-	-	-
27	Anyuta Medinet Healthcare Pvt. Ltd.	Nil	-	-	-	-
TOTAL		1986859	1513375 (76.17)	302830 (15.24)	48908 (2.46)	12660 (0.64)

Note: Figure in brackets indicate the ratio (in per cent) of claims to the total claims received.
\$ Formarily known as Bhairchand Arnoluk Ins. Services Pvt. Ltd.

PERFORMANCE OF OMBUDSMEN AT DIFFERENT CENTRES
Complaints Disposal for the year ending 31st March, 2008 (Life insurance Combined)

Ombudsman Centre	O/S as on 31.3.2007	Received during the year	Total	No. of complaints disposed by way of							Duration wise Disposal				Duration wise Outstanding			
				1	2	3	4	5	6	Total	7	8	9	Total	7	8	9	Total
Ahmedabad	26	131	157	0	27	12	0	49	58	146	93	52	1	146	5	6	0	11
Bhopal	2	555	557	0	10	11	0	33	490	544	519	25	0	544	12	1	0	13
Bubaneswar	140	201	341	10	52	64	0	0	78	204	103	34	67	204	23	60	54	137
Chandigarh	46	515	561	0	219	183	0	95	3	500	488	12	0	500	61	0	0	61
Chennai	7	705	712	1	31	33	0	54	588	707	699	6	2	707	5	0	0	5
Delhi	127	108	235	1	201	2	0	8	0	212	34	132	46	212	18	5	0	23
Guwahati	23	155	178	62	35	0	0	0	65	162	91	71	0	162	16	0	0	16
Hyderabad	13	524	537	0	14	11	0	50	455	530	530	0	0	530	7	0	0	7
Kochi	28	235	263	0	37	4	2	42	162	247	193	54	0	247	15	1	0	16
Kolkata	87	726	813	39	45	66	112	147	340	749	468	281	0	749	64	0	0	64
Lucknow	52	970	1022	10	170	336	0	3	487	1006	970	36	0	1006	15	1	0	16
Mumbai	52	740	792	0	126	0	0	0	645	771	649	122	0	771	13	8	0	21
TOTAL	603	5565	6168	123	967	722	114	481	3371	5778	4837	825	116	5778	254	82	54	390

1 Recommendations

6 Not Entertainable

2 Awards

7 Within 3 months

3 Withdrawal/Settlement

8 3 months to 1 year

4 Non-acceptance

9 Above 1 year

5 Dismissal

PERFORMANCE OF OMBUDSMEN AT DIFFERENT CENTRES
Complaints Disposal for the year ending 31st March, 2008: Non-life Insurance

Ombudsman Centre	O/S as on 31.3.2007	Received during the year	Total	No. of complaints disposed off by way of							Duration wise Disposal				Duration wise Outstanding			
				1	2	3	4	5	6	Total	7	8	9	Total	7	8	9	Total
Ahmedabad	60	406	466	0	167	65	0	112	65	409	186	223	0	409	48	9	0	57
Bhopal	5	188	193	1	9	25	0	16	128	179	166	13	0	179	13	1	0	14
Bubaneswar	204	90	294	0	62	9	0	0	16	87	12	12	63	87	23	50	134	207
Chandigarh	78	686	764	0	349	118	0	153	59	679	576	103	0	679	85	0	0	85
Chennai	12	550	562	0	63	30	0	46	386	525	479	46	0	525	37	0	0	37
Delhi	310	337	647	6	175	7	83	165	16	452	38	289	125	452	95	98	2	195
Guwahati	50	234	284	82	57	0	0	4	35	178	61	117	0	178	42	64	0	106
Hyderabad	35	501	536	0	145	67	0	60	237	509	499	10	0	509	27	0	0	27
Kochi	36	285	321	0	59	5	2	59	154	279	194	85	0	279	39	3	0	42
Kolkata	220	768	988	137	102	86	0	55	492	872	515	357	0	872	44	72	0	116
Lucknow	1	269	270	0	32	175	0	5	58	270	269	0	1	270	0	0	0	0
Mumbai	333	986	1319	3	477	10	0	0	686	1176	527	647	2	1176	72	71	0	143
TOTAL	1344	5300	6644	229	1697	597	85	675	2332	5615	3522	1902	191	5615	525	368	136	1029

1 Recommendations

2 Awards

3 Withdrawal/Settlement

4 Non-acceptance

5 Dismissal

6 Not Entertainable

7 Within 3 months

8 3 months to 1 year

9 Above 1 year

PERFORMANCE OF OMBUDSMEN AT DIFFERENT CENTRES
Complaints Disposal for the year ending 31st March, 2008 (Life & Non-life insurance Combined)

Ombudsman Centre	O/S as 31.3.2007	Received during the year	Total	No. of complaints disposed off by way of							Duration wise Disposal				Duration wise Outstanding			
				1	2	3	4	5	6	Total	7	8	9	Total	7	8	9	Total
Ahmedabad	86	537	623	0	194	77	0	161	123	555	279	275	1	555	53	15	0	68
Bhopal	7	743	750	1	19	36	0	49	618	723	685	38	0	723	25	2	0	27
Bubaneswar	344	291	635	10	114	73	0	0	94	291	115	46	130	291	46	110	188	344
Chandigarh	124	1201	1325	0	568	301	0	248	62	1179	1064	115	0	1179	146	0	0	146
Chennai	19	1255	1274	1	94	63	0	100	974	1232	1178	52	2	1232	42	0	0	42
Delhi	437	445	882	7	376	9	83	173	16	664	72	421	171	664	113	103	2	218
Guwahati	73	389	462	144	92	0	0	4	100	340	152	188	0	340	58	64	0	122
Hyderabad	48	1025	1073	0	159	78	0	110	692	1039	1029	10	0	1039	34	0	0	34
Kochi	64	520	584	0	96	9	4	101	316	526	387	139	0	526	54	4	0	58
Kolkata	307	1494	1801	176	147	152	112	202	832	1621	983	638	0	1621	108	72	0	180
Lucknow	53	1239	1292	10	202	511	0	8	545	1276	1239	36	1	1276	15	1	0	16
Mumbai	385	1726	2111	3	603	10	0	0	1331	1947	1176	769	2	1947	85	79	0	164
TOTAL	1947	10865	12812	352	2664	1319	199	1156	5703	11393	8359	2727	307	11393	779	450	190	1419

1 Recommendations	6 Not Entertainable
2 Awards	7 Within 3 months
3 Withdrawal/Settlement	8 3 months to 1 year
4 Non-acceptance	9 Above 1 year
5 Dismissal	

STATEMENT 46

FIRST YEAR (INCLUDING SINGLE PREMIUM) LIFE INSURANCE PREMIUM

(Rs. Crore)

INSURER	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	2007-08
LIC	19588.77	15976.76	17347.62	20653.06	28515.87	56223.56	59996.57
	(101.93)	(-18.44)	(8.58)	(19.05)	(38.07)	(97.17)	(6.71)
AVIVA	—	13.47	76.96	192.29	407.12	721.35	1053.98
BAJAJ ALLIANZ	7.14	63.39	179.55	857.45	2716.77	4302.74	6674.48
BHARTIAXA	—	—	—	—	—	7.78	113.24
BSLI	28.11	129.57	449.86	621.31	678.12	882.72	1965.01
FUTURE GENERAL LIFE	—	—	—	—	—	—	2.49
HDFC STD LIFE	32.78	129.31	209.33	486.15	1042.65	1648.85	2685.37
ICICI PRU	113.33	364.11	750.84	1584.34	2602.50	5162.13	8034.75
IDBI FORTIS	—	—	—	—	—	—	11.90
ING VYSYA	4.19	17.66	72.10	282.42	283.98	467.66	704.44
KOTAK LIFE	7.58	35.21	125.51	373.99	396.06	614.94	1106.62
METLIFE	0.48	7.70	23.41	57.52	148.53	340.44	825.35
MNYL	38.80	67.31	137.28	233.63	471.36	912.11	1597.83
RELIANCE LIFE	0.28	6.32	27.21	91.33	193.56	932.11	2751.05
SAHARA	—	—	—	1.74	26.34	43.00	122.12
SBI LIFE	14.69	71.88	207.05	484.85	827.82	2563.84	4792.82
SHRIRAM LIFE	—	—	—	—	10.33	181.17	309.99
TATAAIG	21.14	59.77	181.59	297.55	464.53	644.82	964.51
PRIVATE SECTOR	268.51	965.69	2440.71	5564.57	10269.67	19425.65	33715.95
	(4061.70)	(259.65)	(152.74)	(127.99)	(84.55)	(88.84)	(73.56)
TOTAL	19857.28	16942.45	19788.32	26217.64	38785.54	75649.21	93712.52
	(104.56)	(-14.68)	(16.80)	(32.49)	(47.94)	(94.96)	(23.88)

Note:

1) Figure in the brackets represent the growth over the previous year in percent.

2) — represents business not started.

3) 1 Crore = 10 Million

STATEMENT 47

TOTAL LIFE INSURANCE PREMIUM

INSURER	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	2007-08
	(Rs. Crore)						
LIC	49821.91	54628.49	63533.43	75127.29	90792.22	127822.84	149789.99
	(42.79)	(9.65)	(16.30)	(18.25)	(20.85)	(40.79)	(17.19)
AVMA	—	13.47	81.50	253.42	600.27	1147.23	1891.88
BAJAJ ALLIANZ	7.14	69.17	220.80	1001.68	3133.58	4302.74	9725.31
BHARTIAXA	—	—	—	—	—	7.78	118.41
BSLI	28.26	143.92	537.54	915.47	1259.68	1776.71	3272.19
FUTURE GENERAL LIFE	—	—	—	—	—	—	2.49
HDFC STD LIFE	33.46	148.83	297.76	686.63	1569.91	2855.87	4858.56
ICICI PRU	116.38	417.62	989.28	2363.82	4261.05	7912.99	13561.06
IDBI FORTIS	—	—	—	—	—	—	11.9049
ING VYSYA	4.19	21.16	88.51	338.86	425.38	707.20	1158.87
KOTAK LIFE	7.58	40.32	150.72	466.16	621.85	971.51	1691.14
MET LIFE	0.48	7.91	28.73	81.53	205.99	492.71	1159.54
MNVL	38.95	96.59	215.25	413.43	788.13	1500.28	2714.60
RELIANCE LIFE	0.28	6.47	31.06	106.55	224.21	1004.66	3225.44
SAHARA	—	—	—	1.74	27.66	51.00	143.49
SBI LIFE	14.69	72.39	225.67	601.18	1075.32	2928.49	5622.14
SHRIRAM LIFE	—	—	—	—	10.33	181.17	358.05
TATAAIG	21.14	81.21	253.53	497.04	880.19	1367.18	2046.35
PRIVATE SECTOR	272.55	1119.06	3120.33	7727.51	15083.54	28253.00	51561.42
	(4124.31)	(310.59)	(178.83)	(147.65)	(95.19)	(87.08)	(82.50)
TOTAL	50094.46	55747.55	66653.75	82854.80	105875.76	156075.84	201351.41
	(43.54)	(11.28)	(19.56)	(24.31)	(27.78)	(47.38)	(29.01)

Note:

1) Figure in the bracket represent the growth over the previous year in percent.

2) — represents business not started.

3) 1 Crore = 10 Million

STATEMENT 48

GROSS DIRECT PREMIUM OF NON-LIFE INSURANCE (WITHIN & OUTSIDE INDIA)

(Rs. Crore)

INSURER	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	2007-08
NATIONAL	2439.41	2869.87	3399.97	3810.65	3536.34	3827.12	4021.97
NEW INDIA	4198.06	4812.79	4921.47	5103.16	5675.54	5936.78	6151.97
ORIENTAL	2498.64	2868.15	2899.74	3090.55	3609.77	4020.78	3900.22
UNITED	2781.48	2969.63	3063.47	2944.46	3154.78	3498.77	3739.56
PUBLIC SECTOR	11917.59	13520.44	14284.65	14948.82	15976.44	17283.45	17813.71
	(13.59)	(13.45)	(5.65)	(4.65)	(6.87)	(8.18)	(3.07)
ROYAL SUNDARAM	71.13	184.44	257.76	330.70	458.64	598.20	694.41
RELIANCE	77.46	185.68	161.06	161.68	162.33	912.23	1946.42
IFFCO-TOKIO	70.51	213.33	322.24	496.64	892.72	1144.47	1128.15
TATAIG	78.46	233.93	343.52	448.24	572.70	710.55	782.64
ICICI LOMBARD	28.13	211.66	486.73	873.86	1582.86	2989.07	3307.12
BAJAJ ALLIANZ	141.96	296.48	476.53	851.62	1272.29	1786.34	2379.92
CHOLAMANDALAM	—	14.79	97.05	169.25	220.18	311.73	522.34
HDFC CHUBB	—	9.49	112.95	175.63	200.94	194.00	220.60
FUTURE GENERALI							9.81
UNIVERSAL SOMPO							0.48
PRIVATE SECTOR	467.65	1349.80	2257.83	3507.62	5362.66	8646.57	10991.89
	(6453.98)	(188.64)	(67.27)	(55.35)	(52.89)	(61.24)	(27.12)
TOTAL	12385.24	14870.25	16542.49	18456.45	21339.10	25930.02	28805.60
	(17.97)	(20.06)	(11.25)	(11.57)	(15.62)	(21.51)	(11.09)
ECCG	338.52	374.78	445.48	515.55	577.33	617.66	668.37
STAR HEALTH	—	—	—	—	—	22.51	168.19
APOLLO DKV							2.97
AIC	—	—	369.21	549.72	555.83	564.67	835.11

Note: 1) Figure in the bracket represent the growth over the previous year in percent.

2) — represents business not started.

3) 1 Crore = 10 Million

INDIVIDUAL BUSINESS (WITHIN INDIA)
Business in force (Number of policies)

(In '000)

INSURER	Non-Linked Business									
	Life Business			General Annuity and Pension Business				Health	Linked	Total
	Business			Business				Business	Business	Business
	Inforce as at 01-04-2007	Additions*	Deletions**	Inforce as at 31-03-08	Inforce as at 01-04-07	Additions*	Deletions**	Inforce as at 31-03-08	Inforce as at 31-03-08	Inforce as at 31-03-08
AVIVA Life	51	37	40	48	0	0	0	0	684	732
Bajaj AZ Life	511	122	92	540	6	0	0	7	30	6184
Bharti AXA Life	1	13	4	10	0	0	0	0	61	71
Birla Sun Life	234	158	66	325	0	0	0	0	1076	1401
Future Generali Life	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1
HDFC Std Life	752	317	73	996	74	7	6	75	0	2098
ICICI Pru Life	734	706	403	1037	53	5	3	55	227	5355
IDBI Fortis Life	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3
ING Vysya Life	253	93	58	289	38	7	2	44	0	731
Kotak OM Life	123	53	27	149	6	0	0	6	0	571
LIC	189419	20496	17487	192428	2909	220	300	2829	102	233941
Max NY Life	713	346	163	896	8	0	1	7	14	1711
Met Life	112	31	28	115	1	0	0	1	0	388
Reliance Life	189	77	46	220	0	0	0	0	32	1454
Sahara Life	42	49	14	76	0	0	0	0	79	156
SBI Life	411	94	85	420	77	23	8	92	0	1809
Shriram Life	53	12	25	39	0	0	0	0	144	184
TATAAIG Life	567	208	196	579	22	2	2	21	90	1122
										0
TOTAL	194164	22812	18808	198168	3193	265	323	3135	494	257911

* Includes New policies issued, Old policies reinstated/revived.

** Includes Policy terminations by death, maturity, lapse, surrenders or cancellations.

Excluding linked Health Business, If any.

Source of Data:

Actuarial Report and Abstract as on 31-03-2008 of the life insurers.

INDIVIDUAL BUSINESS (WITHIN INDIA) **Business in force (Sum Assured)**

(Rs. Crore)

INSURER	Non-Linked Business										
	Life Business				General Annuity and Pension Business				Health	Linked	Total
	Business			Business Inforce as at 31-03-08	Business			Business Inforce as at 31-03-08	Business	Business [#]	Business
	Inforce as at 01-04-07	Additions*	Deletions**		Inforce as 01-04-07	Additions*	Deletions**		Inforce as at 31-03-08	Inforce as at 31-03-08	Inforce as at 31-03-08
AVIVA Life	415	199	320	294	0	0	0	0	0	21365	21659
Bajaj AZ Life	12554	3427	2983	12998	239	10	24	226	339	154938	168501
Bharti AXA Life	65	682	165	582	0	0	0	0	0	582	1164
Birla Sun Life	5113	694	1153	4654	0	0	0	0	0	49545	54199
Future Generali Life	0	33	0	33	0	0	0	0	0	0	33
HDFC Std Life	14253	4067	1347	16973	1485	95	146	1434	0	37478	55885
ICICI Pru Life	15403	9242	3000	21644	1559	67	89	1538	27245	84912	135339
IDBI Fortis Life	0	11	0	11	0	0	0	0	0	64	74
ING Vysya Life	5036	1441	877	5600	0	0	0	0	0	9499	15099
Kotak OM Life	7159	1806	1403	7561	260	6	19	248	0	16868	24678
LIC	1397468	215251	127339	1485380	87027	11270	51029	47269	3744	196936	1733328
Max NY Life	24525	9755	4392	29887	157	6	17	145	218	27989	58240
Met Life	5018	1396	892	5522	15	1	2	15	0	19550	25086
Reliance Life	3339	1555	793	4102	0	0	0	0	524	17337	21962
Sahara Life	568	694	176	1085	8	1	1	8	0	1604	2696
SBI Life	9155	3156	1314	10997	331	196	0	526	0	26278	37801
Shriram Life	1380	204	580	1004	0	0	0	0	0	3552	4556
TATAAIG Life	12428	3469	3346	12550	475	26	42	460	4548	18787	36345
Total	1513876	257081	150082	1620876	91557	11678	51368	51867	36618	687284	2396646

* Includes New policies issued, Old policies reinstated/revived , bonus additions.

** Includes Policy terminations by death, maturity,lapse,surrenders or cancellatons.

Excluding linked Health Business, If any.

Source of Data:

Actuarial Report and Abstract as on 31-03-2008 of the life insurers.

SOLVENCY RATION OF LIFE INSURERS IN INDIA (As on 31st March)

S.No.	Name of the Life Insurer	2008	2007
1	BAJAJ ALLIANZ LIFE INS. CO. LTD	2.34	2.45
2	RELIANCE LIFE INSURANCE CO. LTD.	1.65	1.62
3	BIRLA SUN LIFE INS. CO. LTD.	4.29	1.80
4	AVIVALIFE INS. CO. PVT. LTD.	2.37	6.31
5	HDFC STANDARD LIFE INS. CO. LTD.	2.38	2.05
6	ICICI PRUDENTIAL LIFE INS. CO. LTD.	1.74	1.53
7	ING VYSYA LIFE INS. CO. LTD.	2.36	2.87
8	LIC OF INDIA	1.52	1.50
9	MAX NEW YORK LIFE INS. CO. LTD.	2.25	2.08
10	METLIFE INDIA INS. CO. PVT. LTD	1.70	1.73
11	OM KOTAK MAHINDRA LIFE INS.CO. LTD.	2.41	1.64
12	SBI LIFE INS. CO. LTD	3.30	1.78
13	TATA AIG LIFE INS.CO. LTD	2.50	2.59
14	SAHARA INDIA LIFE INS. CO. LTD	4.32	2.68
15	SHRIRAM LIFE INS. CO. LTD	2.85	2.74
16	BHARTI AXA LIFE INS. CO. LTD	2.73	1.96
17	FUTURE GENERALI INDIA LIFE INS. CO. LTD	2.94	-
18	IDBI FORTIS LIFE INS. CO. LTD	3.45	-

* Source of the data - Actuarial Report and Abstract as on 31-03-2008

SOLVENCY RATIOS OF NON-LIFE INSURERS

(As on 31st March)

Insurer	2008	2007
PRIVATE		
BAJAJ ALLIANZ	1.55	1.56
CHOLAMANDALAM	1.89	2.63
HDFC CHUBB	2.02	1.69
ICICI LOMBARD	2.03	2.08
IFFCO TOKIO	1.51	1.70
RELIANCE	1.64	1.95
ROYAL SUNDARAM	1.59	1.64
TATA AIG	1.91	1.85
FUTURE GENERALI	2.61	-
UNIVERSAL SOMPO	4.63	-
PUBLIC		
NEW INDIA	4.00	3.57
UNITED	3.24	3.00
ORIENTAL	1.91	2.17
NATIONAL	1.80	1.76
SPECIALIZED INSURER		
ECGC	18.90	11.41
STAR HEALTH	1.97	1.91
APOLLO DKV	1.39	-
AIC	3.27	2.05
GIC	3.36	4.10

INDIVIDUAL BUSINESS (WITHIN INDIA) - DETAILS OF FOREFEITURE / LAPSE POLICIES IN RESPECT OF NON-LINKED BUSINESS

Description	Bajaj Life	AZ Life	Reliance Life	AVIVA Life	Birla Life	Sun Life	HDFC Std Life	ICICI Life	Pru Life	ING Life	Vysya Life	LIC	Max NY Life	Met Life	Kotak OM Life	SBI Life	TATA AIG Life	Sahara Life	Shriram Life	Bharti AXA Life	Future Generali Life	IDBI Fortis Life
2005-06																						
Number of policies in '000	66		18	19		5	41		137		41	9569	104	31	27	32	92	5	0	NA	NA	NA
Sum Assured Rs. Crores	2418		260	49	360		794		1377		855	61640	2658	1008	521	459	1616	62	0	NA	NA	NA
2006-07																						
Number of policies in '000	47		24	8	29		180		45		7773	163	37	21	85	151	7	9	0	NA	NA	
Sum Assured Rs. Crores	2364		692	3	597		787		2461		788	63206	2666	1157	546	773	3042	78	139	0	NA	NA
2007-08																						
Number of policies in '000	106		43	40	16		36		439		54	11009	142	28	25	79	238	14	25	3	0	0
Sum Assured Rs. Crores	2392		663	125	1017		909		6854		762	73686	3394	880	1104	1108	5044	174	569	109	0	0
Lapse Ratio (Based on number of policies)																						
During 2006-07	17%		35%	57%	4%		4%		26%		17%	4%	25%	34%	17%	19%	26%	21%	24%	0%	NA	NA
During 2007-08	19%		21%	80%	6%		4%		40%		17%	6%	17%	24%	17%	16%	35%	24%	55%	45%	0%	0%

* Includes Non-Linked Health Business, if any.

A policy is treated as lapsed if the premium is not paid within a period ranging from 15 to 60 days.

Lapse Ratio during the year = Lapses (including forfeitures) during the year/Arithmetic Mean of the business inforce at the beginning and at the end of the year

Source of Data:

Actuarial Report and Abstract as on 31-03-2006/31-03-2007/31-03-2008 of the life insurers.

INDIVIDUAL NEW BUSINESS PERFORMANCE OF LIFE INSURERS FOR 2007-08 --- CHANNEL WISE

Life Insurer	(Premium in Rs Crore)										(Policies in nos.)			
	Individual Agents		Corporate Agents				Brokers		Direct Selling		Total Individual New Business		Referrals	
			Banks		Others*									
	Policies	Premium	Policies	Premium	Policies	Premium	Policies	Premium	Policies	Premium	Policies	Premium	Policies	Premium
Aviva**	204183	307.80	24208	87.89	1094	1.62	15097	42.02	143760	571.36	388342	1010.69	143640	562.82
	(52.58)	(30.45)	(6.23)	(8.70)	(0.28)	(0.16)	(3.89)	(4.16)	(37.02)	(56.53)			(36.99)	(55.69)
Bajaj Allianz	2029281	4155.80	84802	216.09	1452756	1727.38	23423	39.43	154084	347.90	3744346	6486.60	107114	269.63
	(54.20)	(64.07)	(2.26)	(3.33)	(38.80)	(26.63)	(0.63)	(0.61)	(4.12)	(5.36)			(2.86)	(4.16)
Bharti Axa	40419	61.35	669	0.94	-	-	3695	7.83	29291	39.87	74074	109.98	-	-
	(54.57)	(55.78)	(0.90)	(0.86)	-	-	(4.99)	(7.12)	(39.54)	(36.25)			-	-
Birla Sunlife	588797	1127.35	44040	485.61	19090	48.35	36302	73.99	82	0.23	688311	1735.53	4551	8.67
	(85.54)	(64.96)	(6.40)	(27.98)	(2.77)	(2.79)	(5.27)	(4.26)	(0.01)	(0.01)			(0.66)	(0.50)
Future Generali	468	0.18	-	-	-	-	48	0.01	284	0.22	800	0.41	-	-
	(58.50)	(42.69)	-	-	-	-	(6.00)	(2.63)	(35.50)	(54.68)			-	-
HDFC Std	666932	1289.01	204948	951.97	12542	25.14	3891	7.25	60299	75.19	948612	2348.57	8713	15.90
	(70.31)	(54.89)	(21.61)	(40.53)	(1.32)	(1.07)	(0.41)	(0.31)	(6.36)	(3.20)			(0.92)	(0.68)
ICICI Pru	1700548	4528.93	256027	1253.01	271196	657.55	26645	81.99	658694	522.82	2913110	7044.30	580672	283.18
	(58.38)	(64.29)	(8.79)	(17.79)	(9.31)	(9.33)	(0.91)	(1.16)	(22.61)	(7.42)			(19.93)	(4.02)
IDBI Fortis	1200	2.55	1954	9.34	-	-	4	0.01	-	-	3158	11.90	-	-
	(38.00)	(21.42)	(61.87)	(78.47)	-	-	(0.13)	(0.11)	-	-			-	-
ING Vysya	268486	518.85	39694	68.24	16002	31.21	589	1.73	35298	74.93	360069	694.97	35298	74.96
	(74.57)	(74.66)	(11.02)	(9.82)	(4.44)	(4.49)	(0.16)	(0.25)	(9.80)	(10.78)			(9.80)	(10.79)
Kotak Mahindra	139566	475.68	32069	206.70	107103	193.05	19116	58.06	15636	41.55	313490	975.04	1190	2.91
	(44.52)	(48.79)	(10.23)	(21.20)	(34.16)	(19.80)	(6.10)	(5.95)	(4.99)	(4.26)			(0.38)	(0.30)
Max NewYork	508319	988.02	35879	95.10	299469	416.02	5074	15.15	24590	41.86	873331	1556.16	3810	8.13
	(58.20)	(63.49)	(4.11)	(6.11)	(34.29)	(26.73)	(0.58)	(0.97)	(2.82)	(2.69)			(0.44)	(0.52)
MetLife	117313	310.52	100416	453.20	12607	6.68	4816	14.70	-	-	235152	785.10	55521	261.91
	(49.89)	(39.55)	(42.70)	(57.73)	(5.36)	(0.85)	(2.05)	(1.87)	-	-			(23.61)	(33.36)
Reliance Life	567657	1305.73	1766	3.73	71517	135.10	27563	59.98	405212	834.53	1073715	2339.06	378285	775.96
	(52.87)	(55.82)	(0.16)	(0.16)	(6.66)	(5.78)	(2.57)	(2.56)	(37.74)	(35.68)			(35.23)	(33.17)
Sahara	108972	121.47	-	-	112	0.64	-	-	-	-	109084	122.11	-	-
	(99.90)	(99.48)	-	-	(0.10)	(0.52)	-	-	-	-			-	-
SBI Life	559789	2145.29	351292	1570.38	12177	19.78	2137	6.26	134	0.87	925529	3742.58	-	-
	(60.48)	(57.32)	(37.96)	(41.96)	(1.32)	(0.53)	(0.23)	(0.17)	(0.01)	(0.02)			-	-
Shriram	74948	219.10	-	-	3272	8.36	305	0.83	30604	81.57	109129	309.85	30604	81.57
	(68.68)	(70.71)	-	-	(3.00)	(2.70)	(0.28)	(0.27)	(28.04)	(26.32)			(28.04)	(26.32)
Tata AIG	341189	447.59	43399	286.16	74996	48.42	21484	41.51	15881	9.81	496949	833.50	-	-
	(68.66)	(53.70)	(8.73)	(34.33)	(15.09)	(5.81)	(4.32)	(4.98)	(3.20)	(1.18)			-	-
Private Total	7918067	18005.22	1221163	5688.36	2353933	3319.31	190189	450.76	1573849	2642.71	13257201	30106.35	1349398	2345.63
	(59.73)	(59.81)	(9.21)	(18.89)	(17.76)	(11.03)	(1.43)	(1.50)	(11.87)	(8.78)			(10.18)	(7.79)
LIC #	36834544	48510.21	472447	640.86	245790	142.58	37214	22.97	-	-	37589995	49316.62	-	-
	(97.99)	(98.36)	(1.26)	(1.30)	(0.65)	(0.29)	(0.10)	(0.05)	-	-			-	-
Industry Total	44752611	66515.43	1693610	6329.22	2599723	3461.89	227403	473.73	1573849	2642.71	50847196	79422.97	1349398	2345.63
	(88.01)	(83.75)	(3.33)	(7.97)	(5.11)	(4.36)	(0.45)	(0.60)	(3.10)	(3.33)			(2.65)	(2.95)

Note: 1) Figures in brackets show percentage to total individual new business of each insurer procured through the respective channel

2) New business premium includes first year premium and single premium.

*Any entity other than banks but licensed as a corporate agent.

3) The leads obtained through referral arrangements have been included in the respective channels. # Does not include its overseas new business premium

**It has been confirmed by the insurer that the no. of policies have been taken net of all cancellations including freeloops during the financial year.

GROUP NEW BUSINESS PERFORMANCE OF LIFE INSURERS FOR 2007-08 --- CHANNEL WISE

(Premium in Rs Crore)															(Schemes and lives in nos.)						
Insurer	Individual Agents			Corporate Agents						Brokers			Direct Selling		Total Group New Business			Referrals			
				Banks			Others*														
	Schemes covered	Lives covered	Premium	Schemes covered	Lives covered	Premium	Schemes covered	Lives covered	Premium	Schemes covered	Lives covered	Premium	Schemes covered	Lives covered	Premium	Schemes covered	Lives covered	Premium	Schemes covered	Lives covered	Premium
Aviva	28	5036	5.62	1	14263	0.57	9	350885	2.08	6	10383	0.72	72	288693	34.28	116	669260	43.27	-	-	-
	(24.14)	(0.75)	(12.99)	(0.86)	(2.13)	(1.32)	(7.76)	(52.43)	(4.81)	(5.17)	(1.55)	(1.66)	(62.07)	(43.14)	(79.22)				-	-	-
Bajaj Allianz	-	-	-	-	1402	0.64	-	1238	3.81	-	-	-	396	1996685	183.43	396	1999325	187.89	-	-	-
	-	-	-	-	(0.07)	(0.34)	-	(0.06)	(2.03)	-	-	-	(100.00)	(99.87)	(97.63)				-	-	-
Bharti Axa	-	-	-	1	1462	3.24	3	7550	0.02	-	-	-	-	-	-	4	9012	3.25	-	-	-
	-	-	-	(25.00)	(16.22)	(99.41)	(75.00)	(83.78)	(0.59)	-	-	-	-	-	-				-	-	-
Birla Sunlife	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148	160755	223.34	148	160755	223.34	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.00)	(100.00)	(100.00)				-	-	-
Future Generali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	45745	0.97	1	25871	1.11	9	71616	2.08	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(88.89)	(63.88)	(46.41)	(11.11)	(36.12)	(53.59)				-	-	-
HDFC Std	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	246	293614	336.80	246	293614	336.80	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.00)	(100.00)	(100.00)				-	-	-
ICICI Pru	5	9383	3.08	2	149317	95.38	-	13229	0.20	10	3415	48.57	101	451506	843.22	118	626850	990.45	1	2052	1.63
	(4.24)	(1.50)	(0.31)	(1.69)	(23.82)	(9.63)	-	(2.11)	(0.02)	(8.47)	(0.54)	(4.90)	(85.59)	(72.03)	(85.13)				(0.85)	(0.33)	(0.16)
IDBI Fortis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-
ING Vysya	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	1611	0.16	18	123169	9.31	26	124780	9.48	1	131	0.01
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.77)	(1.29)	(1.72)	(69.23)	(98.71)	(98.28)				(3.85)	(0.10)	(0.07)
Kotak Mahindra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149	251277	24.99	132	398860	106.59	281	650137	131.58	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.02)	(38.65)	(18.99)	(46.98)	(61.35)	(81.01)				-	-	-
Max NewYork	267	216447	7.77	1	166058	27.05	-	-	-	-	-	-	14	106997	6.85	282	489502	41.67	-	-	-
	(94.68)	(44.22)	(18.64)	(0.35)	(33.92)	(64.91)	-	-	-	-	-	-	(4.96)	(21.86)	(16.45)				-	-	-
MetLife	9	19446	0.68	-	-	-	2	2488	0.22	4	60859	4.50	63	148165	34.85	78	230958	40.26	-	-	-
	(11.54)	(8.42)	(1.70)	-	-	-	(2.56)	(1.08)	(0.55)	(5.13)	(26.35)	(11.18)	(80.77)	(64.15)	(86.57)				-	-	-
Reliance Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99	287046	8.95	263	462236	403.04	362	749282	411.99	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.35)	(38.31)	(2.17)	(72.65)	(61.69)	(97.83)				-	-	-
Sahara	-	-	-	-	-	-	8	371	0.004	-	-	-	-	-	-	8	371	0.004	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	(100.00)	(100.00)	(100.00)	-	-	-	-	-	-				-	-	-
SBI Life	-	-	-	-	965023	318.69	2	109366	16.92	-	-	-	91	62182	714.64	93	1136571	1050.24	-	-	-
	-	-	-	-	(84.91)	(30.34)	(2.15)	(9.62)	(1.61)	-	-	-	(97.85)	(5.47)	(68.05)				-	-	-
Shriram	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	15429	0.14	6	15429	0.14	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.00)	(100.00)	(100.00)				-	-	-
Tata AIG	7	1575	0.31	-	-	-	-	-	-	10	46262	4.33	64	535176	126.37	81	583013	131.01	-	-	-
	(8.64)	(0.27)	(0.23)	-	-	-	-	-	-	(12.35)	(7.93)	(3.31)	(79.01)	(91.79)	(96.46)				-	-	-
Private Total	316	251887	17.46	5	1297525	445.56	24	485127	23.25	294	706598	93.18	1615	5069338	3023.99	2254	7810475	3603.45	2	2183	1.64
	(14.02)	(3.22)	(0.48)	(0.22)	(16.61)	(12.36)	(1.06)	(6.21)	(0.65)	(13.04)	(9.05)	(2.59)	(71.65)	(64.90)	(83.92)				(0.09)	(0.03)	(0.05)
LIC	3766	4984410	1077.82	760	470428	47.13	254	189085	17.58	168	14218	6.37	17656	21080000	9507.48	22604	26738141	10656.38	-	-	-
	(16.66)	(18.64)	(10.11)	(3.36)	(1.76)	(0.44)	(1.12)	(0.71)	(0.16)	(0.74)	(0.05)	(0.06)	(78.11)	(78.84)	(89.22)				-	-	-
Industry Total	4082	5236297	1095.28	765	1767953	492.69	278	674212	40.83	462	720816	99.55	19271	26149338	12531.47	24858	34548616	14259.83	2	2183	1.64
	(16.42)	(15.16)	(7.68)	(3.08)	(5.12)	(3.46)	(1.12)	(1.95)	(0.29)	(1.86)	(2.09)	(0.70)	(77.52)	(75.69)	(87.88)				(0.01)	(0.01)	(0.01)

Note: 1) Figures in brackets show percentage to total group new business of each insurer procured through the respective channel. 2) New business premium includes first year premium and single premium.

3) The leads obtained through referral arrangements have been included in the respective channels.

* Any entity other than banks but licensed as a corporate agent.

STATE-WISE SPREAD OF INDIVIDUAL AGENTS - INSURER WISE FOR 2007-08

State / Union Territory	Insurers																	Private Total (Statewise)	LIC	Industry Total (Statewise)
	Aviva	Bajaj Allianz	Bharti Axa	Birla Sunlife	Future Generali	HDFC Std	ICICI Pru	IDBI Fortis	ING Vysya	Kotak Mahindra	Max NewYork	MetLife	Reliance Life	Sahara	SBI Life	Shriram	Tata AIG			
Andhra Pradesh	2964	25502	589	10459	-	16222	36804	22	11171	910	2127	5069	19022	712	4542	13777	1880	151772	114430	266202
Arunachal Pradesh	55	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-	5	5	14	95	407	502
Assam	1018	9965	-	4469	-	3292	5643	-	325	974	311	506	3921	371	318	-	2441	33554	36280	69834
Bihar	1791	17754	230	5051	-	1466	9311	-	-	-	266	594	7541	1981	1754	2	2096	49837	60787	110624
Chattisgarh	374	3553	-	939	-	3374	1918	-	-	3	182	65	709	64	1423	15	455	13074	14384	27458
Goa	104	332	1	372	-	368	455	6	207	4	259	148	13	-	59	1	29	2358	3620	5978
Gujarat	1884	11022	1025	4931	-	7771	24096	65	1421	7230	5061	1712	10775	571	1594	109	4440	83707	58528	142235
Haryana	1514	3558	-	4066	-	3488	3789	8	1350	3086	1687	538	6219	109	1110	-	2590	33112	17942	51054
Himachal Pradesh	39	2737	9	119	-	552	1561	1	369	-	231	16	1090	-	186	-	382	7292	9929	17221
Jammu & Kashmir	147	3280	-	-	-	1254	3637	-	609	-	189	247	10	-	177	-	2	9552	6633	16185
Jharkhand	752	9113	191	2489	-	2038	5180	-	209	454	379	1027	4271	739	915	45	1915	29717	24868	54585
Karnataka	1390	11596	527	6151	-	6834	10414	20	5365	1061	890	4101	8625	168	2770	662	1092	61666	76719	138385
Kerala	2108	14618	935	2563	-	10806	22461	1	3374	996	764	5571	11371	-	4323	135	4368	84394	55705	140099
Madhya Pradesh	2180	16604	351	3984	-	9123	8504	15	2151	750	1412	416	7578	672	1980	791	1007	57518	54404	111922
Maharashtra	3201	16282	1372	9949	-	17579	29229	35	2528	5278	6615	3982	9782	284	3012	308	4808	114244	131795	246039
Manipur	-	67	-	268	-	-	386	-	-	-	-	49	-	-	87	-	11	868	1724	2592
Meghalaya	85	283	-	601	-	330	400	-	-	-	-	9	473	-	73	-	36	2290	600	2890
Mizoram	-	8	-	92	-	-	88	-	-	-	-	-	43	-	-	-	3	234	358	592
Nagaland	2	-	-	1113	-	-	-	-	-	-	-	13	56	-	6	-	4	1194	799	1993
Orissa	2042	16242	698	2095	-	3469	11851	-	1392	-	671	1052	10517	506	2206	10	3055	55806	35631	91437
Punjab	1348	9927	953	7245	-	7514	18509	10	2885	2168	3863	1868	6744	32	1119	-	448	64633	29461	94094
Rajasthan	984	8775	427	6098	-	7098	17430	2	2639	988	1577	537	9199	1660	2034	1	2975	62424	54043	116467
Sikkim	70	235	-	45	-	906	460	-	1	-	-	13	83	-	12	-	116	1941	656	2597
Tamil Nadu	2019	12756	997	4893	-	8794	18333	12	8023	1789	1616	2953	18809	106	6020	1753	3055	91928	93718	185646
Tripura	215	1184	-	1	-	530	1201	-	-	-	-	35	258	-	27	-	225	3676	3730	7406
Uttar Pradesh	3308	33745	1452	16656	-	15119	33562	22	4118	1691	3087	1192	28725	3688	1976	1	4983	153325	142942	296267
Uttarakhand	76	1857	-	1525	-	909	2268	25	487	-	592	384	559	144	45	-	379	9250	16750	26000
West Bengal	2727	13752	1071	5753	-	8665	17423	-	1127	1391	1184	2496	5630	563	2103	16	7352	71253	106346	177599
Andaman&Nicobar Islands	-	-	-	-	-	-	238	-	-	-	-	1	-	-	-	1	5	245	747	992
Chandigarh	167	39	259	963	-	665	1590	9	487	565	551	282	2445	44	196	-	806	9068	2450	11518
Dadra & Nagarhaveli	-	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	19	2	21
Daman & Diu	1	2	-	-	-	-	87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90	92	182
Delhi	2679	4845	662	5535	11	6413	18933	26	2320	5385	3368	1901	9685	425	557	-	1512	64257	35891	100148
Lakshadweep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	4
Puducherry	63	595	-	608	-	135	593	-	202	-	19	6	41	-	14	27	50	2353	1371	3724
Company Total	35307	250239	11749	109034	11	144714	306354	279	52760	34723	36901	36798	184194	12839	40643	17659	52544	1326748	1193744	2520492

STATEMENT 57
DETAILS OF INDIVIDUAL AGENTS OF LIFE INSURERS -- 2007-2008

Insurer	As on 1st April, 2007	Additions	Deletions	As on 31st March 2008
Aviva	29052	13662	7407	35307
Bajaj Allianz	216191	106798	72750	250239
Bharti Axa	1266	11718	1235	11749
Birla Sunlife	56490	55154	2610	109034
Future Generali	-	11	-	11
HDFC Std	79109	74465	8860	144714
ICICI Pru	234460	233895	162001	306354
IDBI Fortis	-	279	-	279
ING Vysya	33944	30926	12110	52760
Kotak Mahindra	24484	24271	14032	34723
Max NewYork	25044	26130	14273	36901
MetLife	20848	20373	4423	36798
Reliance Life	95622	97798	9226	184194
Sahara	9797	3061	19	12839
SBI Life	25356	22251	6964	40643
Shriram	10384	7275	-	17659
Tata AIG	28105	44843	20404	52544
Private Total	890152	772910	336314	1326748
LIC	1103047	234852	144155	1193744
Industry Total	1993199	1007762	480469	2520492

STATEMENT 58

INDIVIDUAL DEATH CLAIMS -- 2007-08

(Benefit Amount in Rs crore)

Life Insurer	Claims pending at start of year		Claims intimated / booked		Total Claims		Claims paid		Claims repudiated		Claims written back		Claims pending at end of year		Break up of claims pending — duration wise (Policies)				
	No. of Policies	Benefit Amount	No. of Policies	Benefit Amount	No. of Policies	Benefit Amount	No. of Policies	Benefit Amount	No. of Policies	Benefit Amount	No. of Policies	Benefit Amount	No. of Policies	Benefit Amount	<3 mths	3-6 mths	6-<1yr	>1yr	Total
Aviva	106	2.11	841	13.75	947	15.86	654	6.99	121	3.80	-	-	172	5.07	118	20	16	18	172
							(69.06)	(44.07)	(12.78)	(23.96)	-	-	(18.16)	(31.97)	(68.60)	(11.63)	(9.30)	(10.47)	
Bajaj Allianz	267	4.50	6262	104.41	6529	108.92	5065	79.46	689	14.18	-	-	775	15.27	634	77	37	27	775
							(77.58)	(72.96)	(10.55)	(13.02)	-	-	(11.87)	(14.02)	(81.81)	(9.94)	(4.77)	(3.48)	
Bharti Axa	0	0.00	26	0.74	26	0.74	9	0.17	10	0.20	-	-	7	0.36	6	1	-	-	7
							(34.62)	(22.61)	(38.46)	(27.80)	-	-	(26.92)	(49.60)	(85.71)	(14.29)	-	-	
Birla Sunlife	10	2.25	1450	35.88	1460	38.13	1334	31.06	109	4.28	-	-	17	2.79	4	3	4	6	17
							(91.37)	(81.46)	(7.47)	(11.22)	-	-	(1.16)	(7.32)	(23.53)	(17.65)	(23.53)	(35.29)	
Future Generali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
HDFC Std	242	5.55	1820	28.30	2062	33.86	1665	23.27	87	2.76	-	-	310	7.83	194	66	37	13	310
							(80.75)	(68.72)	(4.22)	(8.15)	-	-	(15.03)	(23.13)	(62.58)	(21.29)	(11.94)	(4.19)	
ICICI Pru	151	4.02	6481	56.37	6632	60.39	5831	44.37	436	9.11	-	-	365	6.91	280	40	18	27	365
							(87.92)	(73.47)	(6.57)	(15.09)	-	-	(5.50)	(11.44)	(76.71)	(10.96)	(4.93)	(7.40)	
IDBI Fortis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ING Vysya	171	2.83	771	10.79	942	13.62	526	7.42	132	2.26	3	0.03	281	3.92	169	75	28	9	281
							(55.84)	(54.49)	(14.01)	(16.56)	(0.32)	(0.19)	(29.83)	(28.76)	(60.14)	(26.69)	(9.96)	(3.20)	
Kotak Mahindra	145	2.55	558	22.48	703	25.03	414	19.76	178	3.65	-	-	111	1.62	74	27	5	5	111
							(58.89)	(78.95)	(25.32)	(14.58)	-	-	(15.79)	(6.47)	(66.67)	(24.32)	(4.50)	(4.50)	
Max NewYork	358	9.13	1989	38.55	2347	47.69	2121	41.51	221	5.75	-	-	5	0.43	4	-	1	-	5
							(90.37)	(87.04)	(9.42)	(12.06)	-	-	(0.21)	(0.90)	(80.00)	-	(20.00)	-	
MetLife	70	3.19	271	11.26	341	14.45	162	5.44	73	3.50	-	-	106	5.50	67	22	4	13	106
							(47.51)	(37.67)	(21.41)	(24.23)	-	-	(31.09)	(38.10)	(63.21)	(20.75)	(3.77)	(12.26)	
Reliance Life	14	0.35	1001	14.78	1015	15.13	925	13.00	86	1.99	-	-	4	0.14	4	-	-	-	4
							(91.13)	(85.88)	(8.47)	(13.18)	-	-	(0.39)	(0.94)	(100.00)	-	-	-	
Sahara	21	0.16	165	1.68	186	1.84	82	0.66	9	0.12	-	-	95	1.06	47	35	9	4	95
							(44.09)	(36.03)	(4.84)	(6.52)	-	-	(51.08)	(57.45)	(49.47)	(36.84)	(9.47)	(4.21)	
SBI Life	187	3.25	2124	30.50	2311	33.75	1883	25.96	164	2.42	1	0.01	263	5.36	152	58	25	28	263
							(81.48)	(76.92)	(7.10)	(7.17)	(0.04)	(0.03)	(11.38)	(15.88)	(57.79)	(22.05)	(9.51)	(10.65)	
Shriram	68	1.14	328	4.90	396	6.04	155	1.95	76	1.43	-	-	165	2.67	108	39	15	3	165
							(39.14)	(32.24)	(19.19)	(23.61)	-	-	(41.67)	(44.14)	(65.45)	(23.64)	(9.09)	(1.82)	
Tata AIG	193	3.59	1471	24.68	1664	28.28	929	15.27	413	6.66	-	-	322	6.35	83	38	69	132	322
							(55.83)	(53.99)	(24.82)	(23.55)	-	-	(19.35)	(22.46)	(25.78)	(11.80)	(21.43)	(40.99)	
Private Total	2003	44.64	25558	399.08	27561	443.72	21755	316.28	2804	62.12	4	0.04	2998	65.29	1944	501	268	285	2998
							(78.93)	(71.28)	(10.17)	(14.00)	(0.01)	(0.01)	(10.88)	(14.71)	(64.84)	(16.71)	(8.94)	(9.51)	
LIC *	9982	205.43	539779	3976.80	549761	4182.23	531653	3918.72	6223	90.54	335	31.60	11550	141.37	5054	2911	2186	1399	11550
							(96.71)	(93.70)	(1.13)	(2.16)	(0.06)	(0.76)	(2.10)	(3.38)	(43.76)	(25.20)	(18.93)	(12.11)	
Industry Total	11985	250.07	565337	4375.88	577322	4625.95	553408	4235.00	9027	152.66	339	31.64	14548	206.66	6998	3412	2454	1684	14548
							(95.86)	(91.55)	(1.56)	(3.30)	(0.06)	(0.68)	(2.52)	(4.47)	(48.10)	(23.45)	(16.87)	(11.58)	

Note: Figures in brackets show percentage of the respective total claims.

* In the Annual

Report for FY 2006-07, total individual death claim figures of LIC erroneously included group as well as foreign office business claims also. In the current FY, the figures pertain to individual death claims arising in the Indian operations of LIC.

STATEMENT 59

NO. OF LIFE INSURANCE OFFICES* AS ON 31st MARCH, 2008

Insurer	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Aviva	-	3	12	22	50	110	140	213
Bajaj Allianz	1	17	33	49	153	567	877	1007
Bharti Axa	-	-	-	-	-	1	16	77
Birla Sunlife	2	19	29	41	53	97	148	538
Future Generali	-	-	-	-	-	-	-	9
HDFC Std	-	4	18	26	90	150	448	569
ICICI Pru	6	14	29	69	109	175	583	1958
IDBI Fortis	-	-	-	-	-	-	-	2
ING Vysya	-	4	16	26	38	68	183	265
Kotak Mahindra	-	9	28	39	43	46	75	151
Max NewYork	-	15	23	33	64	84	118	194
MetLife	-	3	8	16	35	43	53	94
Reliance Life	-	17	35	48	80	157	159	745
Sahara	-	-	-	2	18	18	33	33
SBI Life	1	5	10	19	31	46	138	200
Shriram	-	-	-	-	-	11	12	53
Tata AIG	3	6	13	26	40	72	89	283
Private Total	13	116	254	416	804	1645	3072	6391
LIC	2186	2190	2191	2196	2197	2220	2301	2522
Industry Total	2199	2306	2445	2612	3001	3865	5373	8913

* Offices opened after seeking approval of the Authority

Note: 1) Data collected from life insurers through a special return.

2) Office as defined under Section 64VC of the Insurance Act, 1938.

STATEMENT 60

DISTRIBUTION OF OFFICES* OF LIFE INSURERS AS ON 31st MARCH, 2008

Insurer	Metro	Urban	Semi-urban	Others	Company Total
Aviva	29	66	91	27	213
Bajaj Allianz	46	143	403	415	1007
Bharti Axa	15	36	25	1	77
Birla Sunlife	63	91	318	66	538
Future Generali	3	4	2	-	9
HDFC Std	57	103	320	89	569
ICICI Pru	132	193	553	1080	1958
IDBI Fortis	2	-	-	-	2
ING Vysya	24	63	158	20	265
Kotak Mahindra	34	57	54	6	151
Max NewYork	43	73	70	8	194
MetLife	27	38	27	2	94
Reliance Life	62	101	443	139	745
Sahara	6	22	5	-	33
SBI Life	23	73	83	21	200
Shriram	11	18	24	-	53
Tata AIG	51	88	116	28	283
Private total	628	1169	2692	1902	6391
LIC	311	468	848	895	2522
Industry total	939	1637	3540	2797	8913

* Offices opened after seeking approval of the Authority.

Note: 1) Data collected from life insurers through a special return.

2) Based on the HRA classification of places done by the Ministry of Finance.

Metro: Delhi, Mumbai, Chennai, Kolkata, Hyderabad and Bangalore.

Urban: A, B-1 and B-2 class cities of the HRA classification.

Semi-urban: C class cities of the HRA classification.

Others: Places not listed in the HRA classification.

GEOGRAPHICAL DISTRIBUTION OF OFFICES - AS ON 31ST MARCH, 2008*

State / Union Territory	Aviva	Bajaj Allianz	Bharti Axa	Birla Sunlife	Future Generali	HDFC Std	ICICI Pru	IDBI Fortis	ING Vysya	Kotak Mahindra	Max New York	Met Life	Reliance Life	Sahara Life	SBI Life	Shriram	Tata AIG	State Total (Private)	LIC	State Total (Industry)
Andhra Pradesh	7	81	3	32	1	56	361	-	44	6	8	7	71	1	18	41	15	752	219	971
Arunachal Pradesh	1	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	4	2	6
Assam	9	26	-	18	-	9	13	-	1	3	1	1	12	1	4	-	9	107	61	168
Bihar	5	53	-	26	-	2	24	-	2	1	1	1	30	3	7	-	6	161	77	238
Chattisgarh	2	16	-	7	-	11	8	-	1	1	1	1	4	1	5	-	2	60	42	102
Goa	1	1	-	5	-	2	3	-	1	1	1	1	1	-	2	-	1	20	14	34
Gujarat	17	64	10	38	-	37	229	-	12	31	17	8	64	2	11	1	29	570	160	730
Haryana	11	21	2	22	1	13	39	-	9	13	14	3	10	1	6	1	8	174	50	224
Himachal Pradesh	-	12	-	3	-	7	6	-	1	-	2	-	3	-	2	-	2	38	28	66
Jammu & Kashmir	1	14	-	1	-	3	15	-	2	-	1	2	-	-	1	-	-	40	20	60
Jharkhand	4	37	2	15	-	5	18	-	-	3	3	3	13	2	6	-	9	120	45	165
Karnataka	9	55	4	38	1	39	60	-	29	9	8	10	38	1	12	2	15	330	175	505
Kerala	17	86	9	25	-	63	189	-	30	7	7	13	49	-	15	1	23	534	112	646
Madhya Pradesh	10	64	2	19	-	32	34	-	10	5	6	2	46	2	8	2	6	248	152	400
Maharashtra	26	94	10	74	2	70	150	2	15	25	32	12	87	1	23	3	39	665	299	964
Manipur	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	4	5
Meghalaya	1	3	-	3	-	1	3	-	-	-	-	-	3	-	1	-	1	16	1	17
Mizoram	-	1	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	4	1	5
Nagaland	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	3	4	7
Orissa	9	40	3	16	-	18	24	-	7	-	2	2	15	1	9	-	11	157	69	226
Punjab	12	50	8	33	1	27	173	-	15	9	33	4	57	0	6	-	10	438	75	513
Rajasthan	8	47	1	20	1	30	227	-	14	5	7	1	27	3	9	-	17	417	127	544
Sikkim	1	3	-	1	-	1	1	-	-	-	-	-	1	-	1	-	-	9	1	10
Tamil Nadu	11	48	7	26	-	46	99	-	46	8	14	7	76	1	19	2	15	425	208	633
Tripura	1	2	-	1	-	2	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	9	5	14
Uttar Pradesh	18	95	7	53	1	51	120	-	16	8	16	4	86	10	15	-	18	518	266	784
Uttarakhand	4	11	-	4	-	7	11	-	1	2	1	1	1	-	-	-	1	44	38	82
West Bengal	18	58	5	33	-	23	100	-	3	6	6	6	33	1	14	-	34	340	182	522
Andaman&Nicobar Islands	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	2
Chandigarh	1	3	1	1	-	1	3	-	1	-	2	1	-	1	2	-	-	17	9	26
Dadra & Nagarhaveli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Daman & Diu	-	-	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Delhi	8	16	2	18	1	12	43	-	3	8	9	4	14	1	3	-	10	152	72	224
Lakshadweep	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Puducherry	1	5	1	-	-	1	1	-	2	-	1	-	-	-	1	-	1	14	3	17
Company Total	213	1007	77	538	9	569	1958	2	265	151	194	94	745	33	200	53	283	6391	2522	8913

* Offices opened after seeking approval of the Authority

Note: 1) Data collected from life insurers through a special return.

2) Office as defined under Section 64VC of the Insurance Act, 1938.

STATEMENT 62

INDIVIDUAL NEW BUSINESS UNDERWRITTEN STATE-WISE--2007-08

(Premium in Rs crore)

State / Union Territory	Aviva		Bajaj Allianz		Bharti Axa		Birla Sunlife		Future Generali		HDFC Std		ICICI Pru		IDBI Fortis		ING Vysya		Kotak Mahindra		Max NewYork	
	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium
Andhra Pradesh	15448	43.70	304622	494.01	5742	9.06	36769	60.85	52	0.02	101740	134.09	298070	456.54	135	0.42	76589	144.09	9358	29.42	73305	85.39
Arunachal Pradesh	173	0.46	2937	7.81	2	0.002	-	-	-	-	-	-	-	-	7	0.01	25	0.08	-	-	-	-
Assam	5549	9.91	100617	154.21	7	0.004	22903	25.52	-	-	17467	24.31	33767	86.01	2	0.003	3747	5.25	3841	10.68	11339	13.29
Bihar	12024	16.94	339636	428.00	1159	1.55	21838	32.06	-	-	7708	16.35	56334	113.14	-	-	1746	2.38	-	-	15046	17.77
Chattisgarh	2479	4.08	30737	44.92	34	0.12	9993	7.37	-	-	10001	22.93	15808	32.85	60	0.30	876	1.25	16	0.06	3836	5.27
Goa	1655	7.05	7784	17.63	1	0.001	1577	7.76	-	-	3560	19.89	6585	30.59	130	0.22	1966	3.00	376	1.46	6161	13.78
Gujarat	15933	40.91	143501	290.34	4926	6.34	23290	53.16	15	0.002	55178	182.82	231203	620.39	221	0.53	14031	30.16	49598	160.06	90324	180.87
Haryana	20785	56.90	87691	173.28	53	0.08	20358	67.61	-	-	19413	49.34	25545	59.62	50	0.24	8725	17.57	11339	28.46	29754	55.59
Himachal Pradesh	842	1.83	13592	30.55	57	0.08	483	0.86	-	-	3583	6.17	27554	27.61	11	0.04	3095	7.34	-	-	4282	5.79
Jammu & Kashmir	2573	4.40	28606	52.14	4	0.004	1	0.005	-	-	4778	8.41	21499	50.88	3	0.02	1910	6.66	-	-	4855	9.02
Jharkhand	7048	15.69	118203	186.11	541	1.15	21040	15.17	-	-	8615	15.80	42125	95.09	7	0.04	1454	2.94	1131	2.33	7538	10.55
Karnataka	16742	54.88	308618	569.71	4556	7.47	54293	103.24	6	0.002	43797	147.05	163678	398.45	179	0.26	51737	98.38	9498	34.44	30650	68.81
Kerala	19528	63.45	182693	468.10	3571	5.91	8232	30.10	-	-	52921	223.03	178473	671.20	390	2.03	22724	47.05	27042	57.93	16012	28.32
Madhya Pradesh	13335	24.51	78480	182.35	1906	2.61	25496	35.46	19	0.002	52293	63.10	72572	146.04	177	0.73	8510	14.33	4571	16.44	20850	32.58
Maharashtra	45736	129.21	352020	763.36	8755	15.21	152975	775.07	382	0.19	250913	507.42	408519	1199.28	932	3.37	19427	39.09	49816	222.16	123960	260.95
Manipur	43	0.09	1152	1.71	-	-	10001	0.50	-	-	-	-	3619	2.18	-	-	40	0.08	-	-	162	0.25
Meghalaya	477	1.19	3622	7.53	-	-	1342	9.00	-	-	1377	2.68	2021	6.21	-	-	25	0.06	-	-	13	0.01
Mizoram	81	0.09	2751	17.89	-	-	244	1.938	-	-	-	-	1296	2.17	-	-	43	0.07	-	-	1	0.00
Nagaland	234	0.36	2454	3.41	-	-	2117	4.38	-	-	-	-	-	-	-	-	12	0.02	-	-	274	0.31
Orissa	13587	29.55	183587	328.76	4789	6.53	14701	15.80	-	-	14604	27.29	71501	146.70	3	0.01	10927	18.01	-	-	22021	27.80
Punjab	48318	134.42	98108	232.98	5182	9.45	28312	65.37	21	0.05	28937	95.93	184912	585.73	117	0.69	13837	30.04	11977	48.55	54639	111.81
Rajasthan	25861	25.27	116464	241.54	1599	2.01	31380	53.42	1	0.0005	31933	69.30	100552	196.55	84	0.20	15030	24.73	8228	20.26	37918	60.20
Sikkim	905	2.48	3918	11.61	-	-	165	0.479	-	-	1147	3.08	2012	6.41	2	0.02	42	0.07	-	-	-	-
Tamil Nadu	24566	76.17	372399	526.79	8479	10.31	35157	46.81	-	-	54916	197.11	233252	585.42	176	0.80	52451	108.63	16205	51.56	57687	96.38
Tripura	1748	3.15	13181	17.10	1	0.0001	611	0.65	-	-	2101	4.57	5482	12.73	-	-	36	0.05	-	-	2948	4.34
Uttar Pradesh	29891	60.16	481516	596.70	6746	7.89	103738	156.00	6	0.002	65293	149.76	314469	487.04	131	0.52	23090	37.69	7370	23.99	74010	108.13
Uttarakhand	1302	3.23	24	5.53	-	-	8943	14.44	-	-	5368	10.84	44400	36.84	41	0.04	4197	7.75	-	-	12709	21.85
West Bengal	26589	64.36	307726	532.97	5850	8.25	21947	53.39	-	-	55832	124.49	154707	341.45	61	0.35	8202	13.93	39634	67.27	71925	95.94
Andaman & Nicobar Islands	29	0.180	1591	1.90	-	-	-	-	-	-	-	-	176	0.28	4	0.03	11	0.02	-	-	936	1.21
Chandigarh	3299	11.92	3661	5.16	2199	3.46	3555	15.61	-	-	6175	30.88	-	-	27	0.13	1051	3.23	3954	17.60	16667	31.96
Dadra & Nagarhaveli	91	0.28	631	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	0.004	98	0.10	-	-	-	-
Daman & Diu	51	0.18	794	0.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.001	41	0.12	-	-	-	-
Delhi	30798	121.87	45327	83.17	7915	12.50	24498	80.48	298	0.15	47276	205.70	212979	646.88	204	0.92	13017	28.03	59536	182.37	80391	204.45
Lakshadweep	-	-	197	0.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	0.03	-	-	-	-
Puducherry	622	1.82	5506	7.19	-	-	2352	3.03	-	-	1686	6.22	-	-	-	-	1340	2.73	-	-	3118	3.53
Company Total	388342	1010.69	3744346	6486.60	74074	109.98	688311	1735.53	800	0.41	948612	2348.57	2913110	7044.30	3158	11.90	360069	694.97	313490	975.04	873331	1556.16

Does not include its overseas new business premium.

INDIVIDUAL NEW BUSINESS UNDERWRITTEN STATEWISE--2007-08 Contd...

(Premium in Rs Crore)

State / Union Territory	Met Life		Reliance Life		Sahara		SBI Life		Shriram		Tata AIG		State Total (Private)		LIC #		State Total (Industry)	
	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium	No. of policies	Premium
Andhra Pradesh	18895	63.18	62276	162.49	4621	6.61	108276	340.47	66132	168.01	56075	24.81	1238105	2223.15	3467791	3484.60	4705896	5707.75
Arunachal Pradesh	-	-	-	-	-	-	600	1.59	-	-	27	0.09	3771	10.04	9911	22.40	13682	32.44
Assam	2336	3.07	8623	16.00	1916	1.50	39821	48.06	-	-	15346	23.90	267281	421.71	719401	730.52	986682	1152.23
Bihar	1655	2.01	15981	28.21	25167	22.60	32419	96.61	31	0.06	9599	16.71	540343	794.41	1793081	1473.21	2333424	2267.62
Chattisgarh	74	0.09	911	2.00	989	1.63	24937	82.20	773	1.94	2239	4.44	103763	211.45	392179	500.15	495942	711.60
Goa	415	0.80	569	2.403	-	-	1085	8.98	82	0.20	155	0.33	32101	114.10	121511	210.02	153612	324.12
Gujarat	6399	12.99	50819	137.27	4937	5.01	31506	136.57	1026	2.68	31940	47.46	754847	1907.57	1948555	2491.32	2703402	4398.88
Haryana	2062	3.66	23369	56.14	814	0.97	17754	85.31	30	0.04	14695	23.08	282437	677.89	548277	997.79	830714	1675.68
Himachal Pradesh	-	-	3242	7.91	-	-	8019	54.34	4	0.004	2723	4.28	67487	146.80	368542	830.66	436029	977.46
Jammu & Kashmir	21199	56.46	1048	1.95	-	-	3705	14.73	-	-	77	0.12	90258	204.80	181738	416.05	271996	620.85
Jharkhand	2438	3.17	23172	30.45	2030	2.77	16417	55.56	276	0.43	7481	12.73	259516	449.96	725349	835.98	984865	1285.94
Karnataka	30067	104.53	43177	105.52	1165	1.96	63224	207.05	4273	12.41	18191	39.40	843851	1953.57	2710656	3053.56	3554507	5007.13
Kerala	24318	104.13	35744	133.34	-	-	77017	461.17	765	3.15	30569	55.75	679999	2354.68	1987049	3992.73	2667048	6347.40
Madhya Pradesh	782	1.25	16900	35.41	3278	4.09	44290	178.98	2017	5.38	5156	5.08	350632	748.35	1434250	1861.32	1784882	2609.67
Maharashtra	31326	131.41	463293	933.30	1310	2.29	64589	264.85	4367	13.73	57749	156.47	2036069	5417.36	4607106	5840.02	6643175	11257.38
Manipur	-	-	-	-	-	-	1823	5.42	-	-	46	0.07	16886	10.31	38162	86.41	55048	96.72
Meghalaya	-	-	1423	3.72	-	-	2232	3.97	-	-	314	0.84	12846	35.22	15715	48.87	28561	84.09
Mizoram	-	-	195	1.09	-	-	307	0.35	-	-	8	0.41	4926	24.00	6370	29.42	11296	53.42
Nagaland	-	-	117	0.74	-	-	1026	0.92	-	-	9	0.02	6243	10.16	17255	33.06	23498	43.22
Orissa	2638	3.85	21954	33.35	3831	3.50	50122	162.26	312	0.85	29241	30.40	443818	834.66	1186271	1082.54	1630089	1917.20
Punjab	9014	19.07	26565	75.32	0	0.05	29230	178.61	4	0.01	12206	21.37	551379	1609.46	642214	1509.72	1193593	3119.18
Rajasthan	1919	5.08	26031	51.86	13955	18.91	35062	134.27	137	0.22	32189	36.67	478343	940.50	1599449	2456.99	2077792	3397.49
Sikkim	-	-	177	1.10	-	-	159	2.05	1	0.002	159	0.55	8687	27.84	13300	30.97	21987	58.81
Tamil Nadu	19227	60.50	83943	174.52	523	1.63	144238	675.47	27974	98.36	34541	54.82	1165734	2765.27	3588588	5529.53	4754322	8294.80
Tripura	-	-	533	1.58	-	-	545	0.76	-	-	773	1.04	27959	45.97	95278	148.88	123237	194.85
Uttar Pradesh	4169	7.80	90181	169.17	36477	40.69	43464	199.53	81	0.12	28554	40.03	1309186	2085.23	4086154	4767.82	5395340	6853.05
Uttarakhand	1388	1.84	5218	10.10	-	-	5751	26.95	7	0.01	696	0.90	90044	140.33	433867	538.85	523911	679.18
West Bengal	25001	94.78	26108	49.36	5643	5.32	59355	219.63	108	0.17	79220	151.98	887908	1823.63	3577903	3492.08	4465811	5315.71
Andaman & Nicobar Islands	-	-	-	-	-	-	127	0.72	-	-	3	0.01	2877	4.35	25543	44.52	28420	48.87
Chandigarh	-	-	5548	14.69	660	1.01	4184	11.46	7	0.03	745	3.12	51732	150.25	69108	714.74	120840	864.99
Dadra & Nagarhaveli	-	-	-	-	-	-	108	0.43	1	0.002	-	-	932	1.52	-	-	932	1.52
Daman & Diu	-	-	-	-	-	-	72	0.35	6	0.02	1	0.001	966	1.60	5723	8.63	6689	10.23
Delhi	29830	105.42	34709	95.84	1768	1.59	11784	67.82	80	0.24	25209	75.11	625619	1912.54	1123387	1991.38	1749006	3903.92
Lakshadweep	-	-	-	-	-	-	7	2.92	-	-	1	0.005	222	3.47	30	0.004	252	3.47
Puducherry	-	-	1889	-	-	-	2274	12.23	635	1.77	1012	1.47	20434	44.24	50282	61.88	70716	106.12
Company Total	235152	785.10	1073715	2339.06	109084	122.11	925529	3742.58	109129	309.85	496949	833.50	13257201	30106.35	37589995	49316.62	50847196	79422.97

Does not include its overseas new business premium. # Does not include its overseas new business premium.

GRIEVANCES - LIFE INSURANCE

S.No.	Insurer	Reported during 2007-08	Resolved during 2007-08	% Resolved during 2007-08	Pending as on 31st March 08	Resolved				Pending			
						<=15 days	>15<=30 days	>30<=60 days	>180 days	<=15 days	>15<=30 days	>30<=60 days	>180 days
1	Aviva Life Insurance Co. India Pvt. Ltd.	127	110	86.61	17	31	38	40	1	6	1	9	1
2	Bajaj Allianz Life Insurance Co. Ltd.	403	328	81.39	75	40	129	146	13	10	12	52	1
3	Birla Sun Lif Insurance Co. Ltd.	67	55	82.09	12	6	28	21	0	2	4	4	2
4	HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	106	50	47.17	56	2	12	36	0	4	9	42	1
5	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	233	212	90.99	21	59	92	60	1	12	7	2	0
6	ING Vysya Life Insurance Co. Ltd.	26	20	76.92	6	3	4	10	3	0	0	6	0
7	Kotak Mahindra Old Mulual Life Insurance Co. Ltd.	51	37	72.55	14	10	13	14	0	1	3	3	7
8	Life Insurance Corporation Of India	651	80	12.29	571	7	9	59	5	30	19	226	296
9	Max New York Life Insurance Co. Ltd.	84	57	67.86	27	19	12	26	0	5	2	17	3
10	Met Life India Life Insurance Co. Ltd.	49	22	44.90	27	1	5	16	0	2	1	15	9
11	Reliance Life Insurance Co. Ltd.	89	74	83.15	15	5	16	49	4	3	1	10	1
12	Sahara India Life Insurance Co. Ltd.	2	1	50.00	1	0	1	0	0	0	0	1	0
13	Sbi Life Insurance Co. Ltd.	101	86	85.15	15	6	29	43	8	8	4	3	0
14	Shriram Life Insurance Co. Ltd.	2	0	0.00	2	0	0	0	0	0	1	0	1
15	Tata Aig Life Insurance Co. Ltd.	66	48	72.73	18	16	16	16	0	2	2	9	5
	Total	2057	1180	57.37	877	205	404	536	35	85	66	399	327

GROUP DEATH CLAIMS -- 2007-08

STATEMENT 64

(Benefit Amount in Rs crore)

Life Insurer	Claims pending at start of year		Claims intimated / booked		Total Claims		Claims paid		Claims repudiated		Claims written back		Claims pending at end of year		Break up of claims pending — duration wise (Lives)				
	No. of	Benefit	No. of	Benefit	No. of	Benefit	No. of	Benefit	No. of	Benefit	No. of	Benefit	No. of	Benefit	<3	3-6	6-<1yr	>1yr	Total
	Lives	Amount	Lives	Amount	Lives	Amount	Lives	Amount	Lives	Amount	Lives	Amount	Lives	Amount	mths	mths			
Aviva	58	0.10	1783	4.96	1841	5.06	1769	4.81	23	0.10	-	-	49	0.15	22	5	5	17	49
							(96.09)	(95.06)	(1.25)	(1.98)	-	-	(2.66)	(2.96)	(44.90)	(10.20)	(10.20)	(34.69)	
Bajaj Allianz	350	3.53	4558	38.42	4908	41.95	4339	39.38	23	0.48	-	-	546	2.10	194	185	71	96	546
							(88.41)	(93.86)	(0.47)	(1.14)	-	-	(11.12)	(5.00)	(35.53)	(33.88)	(13.00)	(17.58)	
Bharti Axa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birla Sunlife	0	0.00	278	18.00	278	18.00	270	17.63	8	0.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							(97.12)	(97.94)	(2.88)	(2.06)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Generali	0	0.00	16	0.53	16	0.53	2	0.14	1	0.02	-	-	13	0.37	13	-	-	-	13
							(12.50)	(26.42)	(6.25)	(3.77)	-	-	(81.25)	(69.81)	(100.00)	-	-	-	
HDFC Std	6	0.19	176	1.97	182	2.15	174	1.84	-	-	-	-	8	0.31	-	3	-	5	8
							(95.60)	(85.70)	-	-	-	-	(4.40)	(14.30)	-	(37.50)	-	(62.50)	
ICICI Pru	10	0.25	280	7.07	290	7.32	276	6.89	2	0.02	-	-	12	0.41	12	-	-	-	12
							(95.17)	(94.13)	(0.69)	(0.27)	-	-	(4.14)	(5.60)	(100.00)	-	-	-	
IDBI Fortis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING Vysya	2	0.08	251	2.43	253	2.51	217	2.36	24	0.02	-	-	12	0.12	12	-	-	-	12
							(85.77)	(94.08)	(9.49)	(0.99)	-	-	(4.74)	(4.94)	(100.00)	-	-	-	
Kotak Mahindra	70	1.90	805	16.63	875	18.53	619	13.35	148	2.57	-	-	108	2.61	65	31	9	3	108
							(70.74)	(72.05)	(16.91)	(13.87)	-	-	(12.34)	(14.09)	(60.19)	(28.70)	(8.33)	(2.78)	
Max NewYork	13	0.54	554	4.01	567	4.55	557	4.32	10	0.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							(98.24)	(94.95)	(1.76)	(5.05)	-	-	-	-	-	-	-	-	
MetLife	212	4.01	481	14.60	693	18.61	466	12.94	66	0.60	-	-	161	5.07	58	21	38	44	161
							(67.24)	(69.53)	(9.52)	(3.22)	-	-	(23.23)	(27.24)	(36.02)	(13.04)	(23.60)	(27.33)	
Reliance Life	37	0.38	863	53.13	900	53.51	867	52.67	26	0.63	-	-	7	0.21	7	-	-	-	7
							(96.33)	(98.42)	(2.89)	(1.19)	-	-	(0.78)	(0.39)	(100.00)	-	-	-	
Sahara	0	0.00	17	0.07	17	0.07	17	0.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							(100.00)	(100.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
SBI Life	1161	17.20	8385	143.92	9546	161.12	7949	129.05	835	11.70	34	0.58	728	19.79	367	102	98	161	728
							(83.27)	(80.10)	(8.75)	(7.26)	(0.36)	(0.36)	(7.63)	(12.28)	(50.41)	(14.01)	(13.46)	(22.12)	
Shriram	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Tata AIG	337	4.21	706	15.10	1043	19.30	553	8.60	66	1.40	-	-	424	9.30	115	44	77	188	424
							(53.02)	(44.55)	(6.33)	(7.28)	-	-	(40.65)	(48.18)	(27.12)	(10.38)	(18.16)	(44.34)	
Private Total	2256	32.38	19153	320.83	21409	353.21	18075	294.04	1232	18.15	34	0.58	2068	40.44	865	391	298	514	2068
							(84.43)	(83.25)	(5.75)	(5.14)	(0.16)	(0.16)	(9.66)	(11.45)	(41.83)	(18.91)	(14.41)	(24.85)	
LIC	95	0.69	141333	760.41	141428	761.10	141258	759.82	9	0.15	-	-	161	1.13	14	100	37	10	161
							(99.88)	(99.83)	(0.01)	(0.02)	-	-	(0.11)	(0.15)	(8.70)	(62.11)	(22.98)	(6.21)	
Industry Total	2351	33.07	160486	1081.24	162837	1114.31	159333	1053.86	1241	18.30	34	0.58	2229	41.57	879	491	335	524	2229
							(97.85)	(94.58)	(0.76)	(1.64)	(0.02)	(0.05)	(1.37)	(3.73)	(39.43)	(22.03)	(15.03)	(23.51)	

Note: Figures in brackets show percentage of the respective total claims.

LIST OF MICRO-INSURANCE PRODUCTS OF LIFE INSURERS*

Insurer	Name of Product	Date of launch	Name of Product	Date of launch
Individual category			Group category	
Aviva	Gramin Suraksha	12-Jun-2007	Credit Plus	1-Nov-2004
Bajaj Allianz	Bajaj Allianz Jana Vikas Yojana	7-Mar-2007		
	Bajaj Allianz Saral Suraksha Yojana	7-Mar-2007		
	Bajaj Allianz Alp Nivesh Yojana	7-Mar-2007		
Birla Sunlife	Bima Dhan Sanchay	31-Aug-2007		
	Bima Suraksha Super	31-Aug-2007		
ING Vysya	Securing Life Rural Endowment Plan	24-Feb-2003 (however the product is withdrawn on 13-Mar-08)	Generic Group Term Insurance for Social Sector	27-Mar-2002
	Surakshit Jeevan Rural Endowment Plan	8-Mar-2002 (however the product is withdrawn on 1-Apr-08)	ING Saral Suraksha	30-Nov-2007
Sahara	Sahara Sahyog	26-Jun-2006	Sahara Jankalyan	15-Mar-2005
SBI Life			Grameen Shakti	1-Dec-2007
			Grameen Super Suraksha	1-Dec-2007
			Super Suraksha for Farmers	4-Mar-2002
			Shakti for Self Help Groups (Group Swadhan)	10-Oct-2003
			Lifelong Pensions for KCC/GCC Holders	5-Jun-2003
Shriram			Shri Sahay - SP	18-Mar-2007
			Shri Sahay - AP	15-May-2007
Tata AIG	Tata AIG Life Ayushman Yojana	8-Aug-2006		
	Tata AIG Life Navkalyan Yojana	8-Aug-2006		
	Tata AIG Life Sampoon Bima Yojana	8-Aug-2006		
LIC	Jeevan Madhur	28-Sep-2006	Janashree Bima Yojana	10-Aug-2000
			Aam Aadmi Bima Yojana	2-Oct-2007

* All Micro-Insurance products and products falling within the parameters prescribed under the IRDA (Micro-Insurance) Regulations, 2005, but launched prior to the said Regulations.

INSURANCE COMPANIES OPERATING IN INDIA

LIFE INSURERS

Public Sector

1. Life Insurance Corporation of India (LIC)

Private Players

1. Bajaj Allianz Life Insurance Co. Ltd.
2. Birla Sun Life Insurance Co. Ltd. (BSLI)
3. HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd. (HDFC STD LIFE)
4. ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. (ICICI PRU)
5. ING Vysya Life Insurance Co. Ltd. (ING VYSYA)
6. Max New York Life Insurance Co. Ltd. (MNYL)
7. MetLife India Insurance Co. Pvt. Ltd. (METLIFE)
8. Kotak Mahindra Old Mutual Life Insurance Co. Ltd.
9. SBI Life Insurance Co. Ltd. (SBI LIFE)
10. TATAAIG Life Insurance Co. Ltd. (TATAAIG)
11. Reliance Life Insurance Company Ltd.
12. Aviva Life Insurance Co. Pvt. Ltd. (AVIVA)
13. Sahara India Life Insurance Co. Ltd. (SAHARA LIFE)
14. Shriram Life Insurance Co. Ltd (SHRIRAM LIFE)
15. Bharti AXA Life Insurance Co. Ltd. (BHARTI AXA)
16. Future Generali India Life Insurance Co. Ltd.
(FUTURE GENERALI INDIA LIFE)
17. IDBI Fortis Life Insurance Co. Ltd.
18. Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance
Co. Ltd
19. Aegon Religare Life Insurance Company Limited.
20. DLF Pramerica Life Insurance Co. Ltd.

NON-LIFE INSURERS

Public Sector

1. New India Assurance Co. Ltd. (NEW INDIA)
2. National Insurance Co. Ltd. (NATIONAL)
3. The Oriental Insurance Co. Ltd. (ORIENTAL)
4. United India Insurance Co. Ltd. (UNITED)
5. Export Credit Guarantee Corporation Ltd. (ECGC)
6. Agriculture Insurance Company of India Ltd. (AIC)

Private Players

1. Bajaj Allianz General Insurance Co. Ltd. (BAJAJ ALLIANZ)
2. ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. (ICICI LOMBARD)
3. IFFCO Tokio General Insurance Co. Ltd. (IFFCO TOKIO)
4. Reliance General Insurance Co. Ltd. (RELIANCE)
5. Royal Sundaram Alliance Insurance Co. Ltd. (ROYAL SUNDARAM)
6. TATAAIG General Insurance Co. Ltd. (TATAAIG)
7. Cholamandalam MS General Insurance Co. Ltd. (CHOLAMANDALAM)
8. HDFC General Insurance Co. Ltd. (HDFC CHUBB)
9. Star Health and Allied Insurance Company Limited (STAR HEALTH)
10. Apollo DKV Insurance Co. Ltd. (APOLLO DKV)
11. Future Generali India Insurance Co. Ltd. (FUTURE GENERALI INDIA)
12. Universal Sompo General Insurance Co. Ltd.
13. Shriram General Insurance Co. Ltd.
14. Bharti AXA General Insurance Co. Ltd.

RE – INSURER: General Insurance Corporation of India (GIC)

REGULATIONS FRAMED UNDER THE IRDA ACT, 1999

Sl.No.	Notification
1	IRDA (Member of Insurance Advisory Committee) Regulations, 2000
2	IRDA (Appointment of Insurance Advisory Committee) Regulations, 2000
4	IRDA (Appointed Actuary) Regulations, 2000
5	IRDA (Actuarial Report and Abstract) Regulations, 2000
6	IRDA (Licensing of Insurance Agents) Regulations, 2000
7	IRDA (Assets, Liabilities and Solvency Margin of Insurers) Regulations, 2000
8	IRDA (General Insurance - Reinsurance) Regulations, 2000
9	IRDA (Registration of Indian Insurance Companies) Regulations, 2000
10	IRDA (Advertisements and Disclosure) Regulations, 2000
11	IRDA (Obligations of Insurers to Rural or Social Sectors) Regulations, 2000
12	IRDA (Meetings) Regulations, 2000
13	IRDA (Preparation of Financial Statement and Auditors' Report of Insurance Companies) Regulations, 2000
14	IRDA (Investment) Regulations, 2000
15	IRDA (Conditions of Service of Officers and Other) Regulations, 2000
16	IRDA (Ins. Surveyors and Loss Assessors) (Licensing, Professional Requirements and Code of Conduct) Regulations, 2000
17	IRDA (Life Insurance - Reinsurance) Regulations, 2000
18	IRDA (Investment) (Amendment) Regulations, 2001
19	IRDA (Third Party Administrator - Health Services) Regulations, 2001
20	IRDA (Re-Insurance Advisory Committee) Regulations, 2001
21	IRDA (Investment) (Amendment) Regulations, 2002
22	IRDA (Preparation of Financial Statement and Auditors' Report of Insurance Companies) Regulations, 2002
23	IRDA (Protection of Policyholders' Interest) Regulations 2002
24	IRDA (Insurance Brokers) Regulations, 2002
25	IRDA (Obligations of Insurers to Rural or Social Sectors) (Amendment) Regulations, 2002
26	IRDA (Licensing of Corporate Agents) Regulations, 2002
27	IRDA (Licensing of Insurance Agents) (Amendments) Regulations, 2002
28	IRDA (Protection of Policyholders' Interest) (Amendments) Regulations 2002
29	IRDA (Manner of Receipt of Premium) Regulations, 2002
30	IRDA (Distributions of Surplus) Regulations, 2002
31	IRDA (Registration of Indian Insurance Companies) (Amendment) Regulations, 2003
32	IRDA (Investment) (Amendment) Regulations, 2004
33	IRDA (Qualification Actuary) Regulations, 2004
34	IRDA (Obligations of Insurers to Rural or Social Sectors) (Amendment) Regulations, 2004
35	IRDA (Insurance Advisory Committee) Regulations 2005
36	IRDA (Micro Insurance) 2005
37	IRDA (Maternity Leave) 2005
38	IRDA (Obligation of Insurers to Rural or Social Sectors) (Amendment) Regulations, 2005
39	IRDA (Reinsurance Cessions) Notification
40	IRDA (Licensing of Insurance Agents) (Amendment) Regulations, 2007
41	IRDA (Licensing of Corporate Agents) (Amendment) Regulations, 2007
42	IRDA (Insurance Brokers) (Amendment) Regulations, 2007
43	IRDA (Obligation of Insurers to Rural or Social Sectors) (Third Amendment) (Amendment) Regulations, 2008
44	IRDA (Obligation of Insurers to Rural or Social Sectors) (Fourth Amendment) (Amendment) Regulations, 2008
45	IRDA (Registration of Indian Insurance Companies) (Second Amendment) Regulations, 2008
46	IRDA (Conditions of Service of Officers and Other) (Second Amendment) Regulations, 2008
47	IRDA (Investment) (Fourth Amendment) Regulations, 2008

APPOINTED ACTUARIES OF LIFE INSURERS
(as on 31st March, 2008)

Bajaj Allianz Life Insurance Co. Ltd.	Mr. Anil Kumar Singh
Reliance Life Insurance Co. Ltd.	Ms. Pournima Gupte
Aviva Life Insurance Co. India Pvt. Ltd.	Mr. Chandan Khasnobis
Birla Sun Life Insurance Co. Ltd.	Mr. Fabien Jeudy
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	Mr. W. J. Martin
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	Mr. Avijit Chatterjee
ING Vysya Life Insurance Co. Ltd.	Ms. Hemamalini Ramakrishnan
Life Insurance Corporation of India	Mr. G. N. Agarwal
Max New York Life Insurance Co. Ltd.	Mr. John Charles Poole
MetLife India Insurance Co. Pvt. Ltd.	Mr. M. S. V. S Phanesh
Kotak Mahindra Old Mutual Life Insurance Ltd.	Mr. B L Johns
Sahara India Life Insurance Co. Ltd.	Mr. K. K. Dharni
SBI Life Insurance Co. Ltd.	Mr. I. Sambasiva Rao
Tata AIG Life Insurance Co. Ltd.	Mr. Heerak Basu
Shriram Life Insurance Co. Ltd.	Mr. N S Sastry
Bharti AXA Life Insurance Co. Ltd.	Mr. G L N Sarma
Future Genrali India Life Insurance Co. Ltd.	Mr. S K Pujari
IDBI Fortis Life Insurance Co. Ltd.	Mr. Mike J Wood

APPOINTED ACTUARIES OF NON-LIFE INSURERS
(as on 31st March, 2008)

Agriculture Insurance Co. of India Ltd.	Mr. S Chidambaram
Bajaj Allianz General Insurance Co. Ltd.	Ms. Asha J Joshi
Cholamandalam MS General Insurance Co. Ltd.	Mr. M Venkatesan
General Insurance Corporation of India (Life Re-Insurance Department)	Mr. T. Bhargava
General Insurance Corporation of India (Non-Life Re-Insurance Department)	Mr. A. K. Garg
HDFC Chubb General Insurance Co. Ltd.	Mr. N. Lakshmanan
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Mr. Liyaquat Khan
IFFCO Tokio General Insurance Co. Ltd.	Mr. A. P. Peethambaran
National Insurance Co. Ltd.	Mr. B Chatterjee
The New India Assurance Co. Ltd.	Mr. A. R. Prabhu
Reliance General Insurance Co. Ltd.	Mr. N. G. Pai
Royal Sundaram Alliance Insurance Co. Ltd.	Mr. O Lakshminarayana
TATAAIG General Insurance Co. Ltd.	Mr. K. Hanumantha Rao
The Oriental Insurance Co. Ltd.	Mr. P. C. Gupta
United India Insurance Co. Ltd.	Mr. S. Krishnan
Star Health and Allied Insurance Co. Ltd.	Mr. R Soundararajan
Apollo DKV Insurance Co. Ltd.	Mr. Gautam Kakar
Universal Sompo General Insurance Co. Ltd	Mr. V. Govindan

INDIAN ASSURED LIVES MORTALITY (1994-96) (modified) ULTIMATE

Age	Mortality rate	Age	Mortality rate
0	0.001630	50	0.005244
1	0.000960	51	0.005819
2	0.000670	52	0.006443
3	0.000620	53	0.007116
4	0.000470	54	0.007839
5	0.000420	55	0.008611
6	0.000380	56	0.009433
7	0.000400	57	0.010294
8	0.000400	58	0.011025
9	0.000400	59	0.011951
10	0.000380	60	0.013073
11	0.000450	61	0.014391
12	0.000530	62	0.015904
13	0.000650	63	0.017612
14	0.000713	64	0.019516
15	0.000770	65	0.021615
16	0.000823	66	0.022724
17	0.000873	67	0.025617
18	0.000919	68	0.028823
19	0.000961	69	0.032372
20	0.000999	70	0.036294
21	0.001033	71	0.040623
22	0.001063	72	0.045392
23	0.001090	73	0.050639
24	0.001113	74	0.056404
25	0.001132	75	0.062728
26	0.001147	76	0.069655
27	0.001159	77	0.077231
28	0.001166	78	0.085502
29	0.001170	79	0.094519
30	0.001170	80	0.104331
31	0.001171	81	0.114992
32	0.001201	82	0.126553
33	0.001246	83	0.139067
34	0.001308	84	0.151077
35	0.001387	85	0.162298
36	0.001482	86	0.174149
37	0.001593	87	0.186638
38	0.001721	88	0.199775
39	0.001865	89	0.213560
40	0.002053	90	0.227995
41	0.002247	91	0.243072
42	0.002418	92	0.258782
43	0.002602	93	0.275109
44	0.002832	94	0.292031
45	0.003110	95	0.309522
46	0.003438	96	0.327549
47	0.003816	97	0.346073
48	0.004243	98	0.365052
49	0.004719	99	0.384436

**MORTALITY RATES OF ANNUITANTS IN LIC OF INDIA
LIC A (96-98) ULTIMATE**

Age	Mortality rate	Life Expectation	Age	Mortality rate	Life Expectation
20	0.000919	57.45	65	0.013889	17.33
21	0.000961	56.50	66	0.015286	16.56
22	0.000999	55.56	67	0.017026	15.81
23	0.001033	54.61	68	0.019109	15.08
24	0.001063	53.67	69	0.021534	14.36
25	0.001090	52.72	70	0.024301	13.67
26	0.001113	51.78	71	0.027410	12.99
27	0.001132	50.84	72	0.030862	12.35
28	0.001147	49.89	73	0.034656	11.72
29	0.001159	48.95	74	0.038793	11.13
30	0.001166	48.01	75	0.043272	10.56
31	0.001170	47.06	76	0.048093	10.01
32	0.001170	46.12	77	0.053257	9.49
33	0.001171	45.17	78	0.058763	9.00
34	0.001201	44.22	79	0.064611	8.53
35	0.001246	43.28	80	0.070802	8.08
36	0.001308	42.33	81	0.077335	7.66
37	0.001387	41.38	82	0.084210	7.26
38	0.001482	40.44	83	0.091428	6.88
39	0.001593	39.50	84	0.098988	6.52
40	0.001721	38.56	85	0.106891	6.19
41	0.001865	37.63	86	0.115136	5.87
42	0.002053	36.70	87	0.123723	5.56
43	0.002247	35.77	88	0.132652	5.28
44	0.002418	34.85	89	0.141924	5.01
45	0.002602	33.93	90	0.151539	4.76
46	0.002832	33.02	91	0.161495	4.52
47	0.003110	32.11	92	0.171794	4.29
48	0.003438	31.21	93	0.182436	4.07
49	0.003816	30.32	94	0.193419	3.87
50	0.004243	29.43	95	0.204746	3.68
51	0.004719	28.56	96	0.216414	3.50
52	0.005386	27.69	97	0.228425	3.33
53	0.006058	26.84	98	0.240778	3.17
54	0.006730	26.00	99	0.253473	3.01
55	0.007401	25.17	100	0.266511	2.86
56	0.008069	24.35	101	0.279892	2.72
57	0.008710	23.55	102	0.293614	2.59
58	0.009397	22.75	103	0.307679	2.46
59	0.010130	21.96	104	0.322087	2.33
60	0.010907	21.18	105	0.336836	2.19
61	0.011721	20.41	106	0.351928	2.05
62	0.011750	19.64	107	0.367363	1.89
63	0.012120	18.87	108	0.383139	1.70
64	0.012833	18.10	109	0.399258	1.45
			110	0.415720	1.08

LIFE INSURANCE PRODUCTS CLEARED DURING THE FINANCIAL YEAR 2007-08

Sl. No.	Name of the Company	Name of the Product
1	Bajaj Allianz Life Insurance Co. Ltd.	Bajaj Allianz Unit Gain Plus Gold Bajaj Allianz Century Plus Bajaj Allianz Future Secure Bajaj Allianz Young Care Bajaj Allianz Young Care Plus Bajaj Allianz Jana Vikas Yojana Bajaj Allianz Saral Suraksha Yojana Bajaj Allianz Alp Nivesh Yojana Bajaj Allianz Care First Bajaj Allianz Group Save Plus Bajaj Allianz Group Suraksha Bajaj Allianz Super Saver UL Family Income Benefit Bajaj Allianz UL Waiver of Premium Benefit
2	Reliance Life Insurance Co. Ltd.	Reliance Secure Child Plan Reliance Group Leave Encashment Plan Reliance Wealth + Health Plan Reliance Total Investment Plan Series I - Insurance Reliance Total Investment Plan Series II - Pension Critical Conditions (25) Rider Major Surgical Benefit Rider Term Life with Accident Benefit Rider
3	AVIVA Life Ins. Co. India Pvt. Ltd.	Aviva Little Master Aviva Group Gratuity Plan Aviva LifeSaver Super Aviva Easy Life Plus Pension Plus LifeBond Plus LifeBond 5 Aviva Life Saver Unit Linked Aviva Little Master Aviva Group Leave Encashment Policy Aviva Freedom Lifeplan Aviva LifeLong Unit Linked Plan Aviva Life Saver Plus Save Guard Credit Suraksha Secure Pension Comprehensive Health Benefit (CHB) Rider Income Benefit (IB) Rider Group Permanent Total Disability (PTD) Rider

Sl. No.	Name of the Company	Name of the Product
4	Birla Sun Life Insurance Co. Ltd.	Birla Sun Life Flexi SecureLife Retirement Plan (Accumulation Phase) Birla Sun Life Gold Plus Birla Sun Life Insurance Saral Jeevan Birla Sun Life Insurance Gold Plus II Birla Sun Life Insurance Group Unit linked Plan Birla Sun Life Insurance Platinum Plus Birla Sun Life Insurance Bima Suraksha Super Birla Sun Life Insurance Bima Dhan Sanchay Accidental Death Rider
5	HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	HDFC Unit Linked Enhanced Life Protection II HDFC Unit Linked Endowment Plus II HDFC Unit Linked YoungStar Plus II
6	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	LifeStage RP Premier Life Pension LifeStage Pension ICICI Pru LifeTime Gold ICICI Pru Group leave Encashment ICICI Pru Group leave Encashment Plus Crisis Cover Diabetes Assure Diabetes Care Active Death Benefit Rider Diabetic Enhanced Benefit Rider
7	ING Vysya Life Insurance Co. Ltd.	ING Positive Life ING Guaranteed Growth ING Golden Life ING Creating Star Saral Suraksha ING Term Life ING Term Life Plus
8	Life Insurance Corporation of India	LIC's Fortune Plus LIC's Profit Plus LIC's Health Plus LIC's Jeevan Amrit LIC's Amulya Jeevan - 1 Group Critical Illness Rider (Accelerated)
9	Max New York Life Insurance Co. Ltd.	Life Maker Platinum SMART Invest Pension Capital Builder Smart Assure Max Bhavishya SMART Steps SMART Steps Plus SMART Steps Single Premium LifeLine Wellness Plus Plan LifeLine SafetyNet Plan

Sl. No.	Name of the Company	Name of the Product
		Medi Cash Plan Medi Cash Plus Plan LifeLine Wellness Plan
10	Met Life India Insurance Co. Pvt. Ltd.	Met Easy Met Group Gratuity Met Smart Gold Met Loan Assure Group Credit Lite
11	Kotak Mahindra Old Mutual Life Insurance Ltd.	Kotak Smart Advantage Kotak Life Secure Plus Kotak Life Wealth Plus Kotak Eternal Life Classic Shield Kotak Eternal Life Premier Shield Kotak Surakshit Jeevan
12	SBI Life Insurance Co. Ltd.	Unit Plus Elite Unit Plus Child Plan Saral ULIP SBI Life Dhanaraksha Plus - LPPT SBI Life Dhanaraksha Plus - RP SBI Life Dhanaraksha Plus - SP SBI Life Grameen Shakti SBI Life Grameen Super Suraksha Sampoorna Suraksha Group Plan Nidhi Raksha RP Group Leave Encashment Group Superannuation Group Gratuity SBI Life-Dhanrashi
13	TATA AIG Life Insurance Co. Ltd.	Retirement Assure Group Gratuity Scheme (Unit Linked) Retirement Assure Group Superannuation Scheme (Unit Linked) Invest Assure Extra Invest Assure Flexi Invest Assure Future Invest Assure Care Easy Retire Group Immediate Annuity with Return of Premium Group Health Plus Health Investor Group Life Protector Plus Accidental Death Benefit Limited UnderwritingRider
14	Sahara India Life Insurance Co. Ltd.	Sahara Samooh Samyojna Sahara Jamakarta Samooh Samyojna

Sl. No.	Name of the Company	Name of the Product
15	Shriram Life Insurance Co. Ltd.	Shri Vikash Shri Vidya Plus Shri Life Plus Shri Laab Plus Sri Sahay (AP) Shri Suraksha Accident Benefit Rider (SP) -for groups Accident Benefit Rider (AP) - for Groups
16	Bharti AXA Life Insurance Co. Ltd.	Bharti AXA Aspire Life Bharti AXA Dream Life Pension Plan Bharti AXA Life Credit Shield Bharti AXA Life Mortgage Credit Shield Bharti AXA Immediate Annuity
17	Future Generali India Life Insurance Co. Ltd.	Future Assure Future Care Future Group Term Life Insurance Plan InstaLife Accidental Death Rider(Future Assure) Accidental Total & Permanent Disability rider Term Assurance Rider Waiver of premium on disability rider Life Guardian rider Critical Illness Core rider Accelerated Critical Illness Rider (Extended) Accidental Death Rider Group Accidental Death Rider Group Accidental Partial Permanent Disability Rider Group Accident & Sickness Total Permanent Disability Rider Group Accidental Total Permanent Disability Rider Group Core Critical Illness Accelerated Rider Group Core Critical Illness Rider Group Extended Critical Illness Accelerated Rider Group Extended Critical Illness Rider
18	IDBI Fortis Life Insurance Co. Ltd.	Wealthsurance Foundation Plan Homesurance Plan Accidental Death Benefit Accidental Death and Disablement Benefit Hospital Cash Benefit Major Diseases Benefit

NON-LIFE PRODUCTS FILED BY INSURANCE COMPANIES UNDER FILE & USE PROCEDURES DURING THE FINANCIAL YEAR 2007-08

Name of the Insurer	Name of the product
Agriculture Insurance Co. Ltd.	Pulp wood tree Insurance policy Whether based crop Insurance Scheme Rubber Plantation Insurance Policy
Apollo DKV General	Easy Health Individual Health Insurance Policy Easy Travel Corporate Insurance Policy Group Personal Accident Insurance Policy
Bajaj Allianz General	Insta Insure- Family Health
Bharti AXA	Smart Drive Liability only Ins. Smart Drive Two Wheelers Smart Drive Car Insurance Smart Drive Comml. Vehicle Standard Fire & Special perils Consequential Loss Industrial All Risks Machinery Breakdown Machinery Breakdown Loss of Profits Contractors All Risk Ins. Electronic Equipment Insurance Contractors Plant & Machinery Ins. Boiler & Pressure Plant Erection All Risks Ins.
Cholamandlam	PBBY
ECGC of India	SME Policy Domestic Credit Ins. Bank Domestic Credit Insurance
Future Generali India	Travel Suraksha Health Suraksha Plate Glass Home Secure Director & Officers Liability Products Liability All Risk policy Accident suraksha Group Health Ins.

Name of the Insurer	Name of the product
HDFC Ergo General	Parivar Suraksha Bima Policy Signature Management Liability Insurance Warranty Insurance PI Insurance Home Credit Assure Insurance
ICICI Lombard General	Healthcare Plus Tax Gain Health Insurance Auto Guard Pharma Guard Personal Protect Policy Modified Personal Accident for Growers of Coffee, Tea, Rubber and Tobacco Hotel Corporate Cover Petrol Station Package Malls/Multiplex Comprehensive Amusement Park Ins. Package Medical Establishment Comprehensive Ins. Policy Enterprises Secure Package Automobile Trade Secure Policy Group Travel Ins. (Modified)
IFFCO Tokio	Jan Hit Bima (Microins) Jan Kalyan Bima Policy Janata Bima Policy Weather Insurance (Micro) Comp. Hops. Accident Policy 3 Micro products of already approved products.
National Insurance	Gramin Suraksha Bima Gramin Suswasthya Bima Universal Health Insurance Scheme
New India Assurance	Rashtriya Swasthya Bima Yojana (Revision) Universal Health Insurance Scheme (Revision)
Oriental Insurance	Hope-Health of privileged Elder (Senior Citizen Specified Diseases Insurance) Rashtriya Swasthya Bima Yojana (RSBY) Mediclaim Policy (Modified) Universal Health Insurance Scheme
Reliance General	Travel Care Policy Hotel & Restaurant Package Micro Insurance

Name of the Insurer	Name of the product
	Health Plus Policy Critical Illness Health Family Insurance Medical Tourism Burglary Protect All Risk Policy Silver Citizen Policy Education Protect Policy Port Package Clinic Protect
	Workmen's Compensation Surgical Shield Insurance Accident Shield Insurance
	Shriram General
	Standard Fire & Special Perils Policy
	Engineering Insurance Policies
	Motor Insurance Policy
	Workmen's Compensation/Employer's Liability Policy
	Tata-AIG General
	Travel Guard Policy (Revision)
	Rural Insurance Group Accident & Sickness Hospital Cash Policy
	Individual Personal Accident
	Accident and Health - Group Accident & Sickness Hospital Cash Policy
	Accident and Health Scholar Care Policy
United India	Pravasi Bharati Bima Yojana (Modified)
	Rastriya Swasthya Bima Yojana
	Universal Health Insurance Scheme
	Health Ins. Gold
	Health Ins. Silver
	Health Ins. Platinum
	Health Insurance Group
Universal Sompo General	Aapat Suraksha Bima Policy
	Machinery Breakdown
	Fire-Consequential Loss Policy
	Burglary Insurance
	Motor Pvt. Car Package Policy
	Fire Standard & Spl. Perils Policy
	Marine Cargo-Specific Transit Policy
	Marine Open & Annual Sales Turnover Policy

Name of the Insurer**Name of the product**

Individual Personal Accident Policy
 Group Personal Accident Policy
 Individual Health Insurance Policy
 Cattle Insurance Policy
 All Risk Insurance Policy
 Fidelity Guarantee
 Shopkeepers Insurance Policy
 Workmen's Compensation Policy
 Electronic Equipment Insurance
 Group Health Insurance Policy
 Motor (Two Wheeler) Insurance Policy
 Motor (Passenger Carrying Vehicle) Insurance Policy
 Motor (Goods Carrying) Insurance Policy
 Motor (Misc. Vehicle) Insurance Policy
 Contractors All Risk Policy
 Erection All Risk Insurance
 Office Package Policy
 Jewelers Block Insurance Policy

OBLIGATORY CESSIONS RECEIVED BY GIC

CLASS	LIMIT OF CESSION IN SUM INSURED OR PML	Reinsurance Commission	Profit Commission
Fire, IAR, CL	Rs. 100 Crores PML per risk	35%	25%
Mega Risks	Rs. 100 Crores PML per risk	Lead Terms	20%
Marine Cargo, War & SRCC	Rs. 10 Crores sum insured per policy	25.00%	10% at the end of 36 months
Marine Hull, War & SRCC	Rs.16 Crores sum insured per vessel	Net rated risks: 5% Gross rated risks: 17.5%	
Motor	No limit	20%	Nil
Workmen's Compensation	No limit	20%	Nil
General Aviation Hull	No limit	12.50%	Nil
General Aviation Liability	No limit	12.50%	Nil
Aviation (Airlines)	Rs. 120 crores sum insured per risk on hull and corresponding percentage share on other insurances	Average Terms	Nil
Oil and Energy	Rs. 15 crores sum insured per risk	5%	20% at the end of 36 months
All Liability Products excluding financial liability	Rs. 5 Crores per policy including USA/ Rs. 10 Crores per policy excluding USA	25%	Nil
Financial, credit & guarantee lines, mortgage insurance, special contingency policies, etc	Rs. 10 Crores sum insured per event	10%	Nil
Crop/ Weather Insurance	Rs. 10 Crores sum insured per event	20%	Nil
Other Miscellaneous	No limit*	25%	Nil
Machinery Breakdown, Boiler Explosion and related loss of profits	Rs.30 crores PML but where PML exceeds 33.3%, Rs. 90 crores sum insured on each risk, material damage and loss of profits combined	30%	25%
Contractor's All Risks, Erection All Risks, Advance Loss of Profits, DSU insurances	Rs. 60 crores PML but where PML exceeds 33.3%, Rs. 180 crores sum insured on each risk material damage and loss of profits combined.	30%	25%

REGISTERED BROKERS (STATE-WISE)

S.No	State	No of Licensed Brokers as on 10-09-2008		
		Direct	Composite	Reinsurance
1.	Andhra Pradesh	17	2	0
2.	Chandigarh	5	0	0
3.	Delhi	49	7	0
4.	Gujarat	11	0	0
5.	Haryana	1	0	0
6.	Karnataka	11	0	0
7.	Kerala	6	0	0
8.	Madhya Pradesh	3	0	0
9.	Maharashtra	63	20	5
10.	Punjab	12	0	0
11.	Rajasthan	5	0	0
12.	Tamil Nadu	21	3	0
13.	Uttar Pradesh	15	0	1
14.	West Bengal	23	1	0
Total		242	33	6

No of licenses granted to Brokers (Calendar year wise) as on 10-09-2008

Year	Direct	Composite	Reinsurance	Total
2003	109	24	4	137
2004	42	6	Nil	48
2005	33	1	Nil	34
2006	21	1	Nil	22
2007	24	1	2	27
2008	13	—	—	13
Total	242	33	6	281

CIRCULARS / ORDERS / NOTIFICATIONS ISSUED BY THE AUTHORITY 2006-07

Sl.No.	Ref. No.	Date of Issue	Subject
1	IRDA/F&A/001/Apr-07	4/16/2007	United Linked Diclosure Norms
2	IRDA/F&A/002/Apr-07	4/16/2007	Declaration of Bonus under Sec.49 of the Insurance Act, 1938.
3	IRDA/F&A/003/Apr-07	4/16/2007	Monthly premium data by all non-life insurers - furnishing of details in the prescribed format.
4	004/IRDA/IT/APR-07	4/26/2007	Change of E-mail IDs of IRDA officials
5	IRDA/LEGAL/CIR/005/APR-07	4/27/2007	Premanent Lok Adalat for Public Utility Services at Myderabad.
6	IRDA/F&A/006/Apr-07	4/30/2007	Regulations on Rural and Social Sector Obligations, 2007
7	007/IRDA/CIR/ADV/MAY-07	5/14/2007	Guidelines on Advertisement, Promotion & Publicity of Insurance Companies and insurance intermediaries
8	008/IRDA/Actl/ULIP_G/May-2007	5/11/2007	Life Insurance Products - Guidelines for Unit Linked Insurance Products
9	IRDA/010/F&U/07-08	5/19/2007	Filing of products and rates and terms - Authority F&U guidelines dated 28/9/2007
10	011/IRDA/CIR/BRO/May-07	5/21/2007	Insertion of word 'Insurance Boker/Brokers/ Broking - in the name of the company.
11	012/IRDA/NOT/BRO/MAY-07	5/21/2007	Insertion of word 'Insurance Boker/Brokers/ Broking - in the name of the company applying for a Broker License.
12	014/IRDA/NOT/BRO/MAY-07	5/23/2007	Documentation & Procedural requirements for obtaining broker license.
13	015/IRDA/CIR/LIFE/May-07	5/24/2007	Furnishing of Statistics by Life Insurers
14	017/IRDA/CIR/LIFE/June-07	6/8/2007	Building up of database on places of business/ offices of insurers

Sl.No.	Ref. No.	Date of Issue	Subject
15	019/IRDA/CIR/LIFE/June-07	7/4/2007	Monthly reporting of places of business/offices of insurers
16	IRDA/20/F&U/07-08	6/25/2007	Amendments to File & Use Guidelines - Premium Rates of Fire, Engineering and Workmen's Compensation Classes of Insurance.
17	021/IRDA/ACTL/FUP/VER1.0/JULY 2007/	7/4/2007	File & Use Procedure for Riders - General Instructions to Life Insurers
18	022/CIR/IRDA/AML/JUL-07	7/6/2007	Guidelines on Anti-Money Laundering Programme for Insurers
19	IRDA/23/F&U/07-08	7/9/2007	Amendments to File & Use Guidelines - Premium Rates of Fire, Engineering and Workmen's Compensation Classes of Insurance.
20	IRDA/024/Closure-FLO/2007-08	7/17/2007	Guidelines for closure of liaison office established in India by insurance companies registered outside India
21	025/IRDA/Actl/F&U Procedure/LP/July-2007	7/26/2007	Provisions made in the Proposal Forms for Unit Linked Products
22	026/IRDA/LEGAL/CIR/JUL-07	7/25/2007	Judgement of the Hon'ble Supreme Court in National Insurance Co. Ltd. Vs Smt. Sobina lakai - Period of commencement of insurance policy.
23	027/IRDA/MOTOR/CIR/JUL-07	7/30/2007	Vintage Cars - Premium rates
24	028/IRDA/LEGAL/CIR/AUG-07	8/13/2007	IRDA (Protection of Policyholder's Interests) Regulations, 2002 - Supply of copy of survey report
25	029/IRDA/LEGAL/CIR/AUG-07	8/13/2007	Imposter - Mr. J Mohapatra fraudulently representing as Advisor to IRDA.
26	IRDA/030/F&U/07-08	8/13/2007	Non-life insurance - further relaxation of price controls.
27	031/IRDA/CIR/COMPLIANCE/AUG-2007	8/23/2007	Appointment of CEO/MD - Approval under Section 34A of Insurance Act, 1938.
28	032/IRDA/ACTL/FUP/VER 5.0/SEP 2007	9/6/2007	Life Insurance Products - File & Use Procedure

Sl.No.	Ref. No.	Date of Issue	Subject
29	IRDA/ORD/&A/033/SEP-07	9/10/2007	Levy of penalty under Section 105B of the Insurance Act, 1938 - Life Insurers.
30	IRDA/ORD/&A/034/SEP-07	9/10/2007	Levy of penalty under Section 105B of the Insurance Act, 1938 - General Insurers.
31	INV/CIR/035/2007-08	9/10/2007	FIMMDA Reporting Platform for corporate bond transactions - Reg.
32	IRDA/036/IR Returns/07-08	9/17/2007	Submission of RI returns under Regulations 3(12) of the IRDA's (General Insurance - Reinsurance) Regulations, 2000
33	IRDA/Life/Dist.Channel/037/ 2007-08	9/21/2007	Constitution of Committee to look into the issues of Distribution Channels
34	38/IRDA/AGENCY/Sep 2007	9/24/2007	Publishing updated details of individual agents on insurers website.
35	40/IRDA/CIR/AGENCY/Oct 2007	10/9/2007	Minimum educational qualification for grant of fresh agency license - clarification circular
36	42/IRDA/AGENCY/CIR/OCT-07	10/15/2007	Reduction in Agents Training Hours
37	43/IRDA/AGENCY/CIR/OCT-07	11/1/2007	Clarification on circular pertaining to Reduction in Agents Training Hours
38		11/8/2007	General Insurance Council's proposed Standard Market Wordings for erstwhile tariff business.
39	45/IRDA/F&A/Nov-07	11/22/2007	Quarterly Submission of Financial Statements
40	46/IRDA/F&A/Nov-07	11/22/2007	Reporting of Maintenance of Solvency Margin Ratio
41		12/3/2007	Life Insurance Products - Guidelines for Unit Linked Life Insurance Products
42		12/7/2007	Report of the Committee on Health Insurance for Senior Citizens
43	048/IRDA/De-tariff/Dec-07	12/18/2007	Removal of controls on pricing of risks in general insurance business with effect from 1st January, 2008
44		12/19/2007	Registration of IDBI Fortis Life Insurance Co. Ltd. as a Life Insurer under Sec.3 of Insurance Act, 1938
45		12/20/2007	Elected Council of the Indian Institute of Insurance Surveyors & Loss Assessors
46	TAC/Elections 2007	12/27/2007	TAC Elections 2007 - Declaration of Results
47		1/2/2008	IRDA (Insurance Brokers) Regulations, 2002 - (Amendments)
48	049/IRDA/ACTL/ULIP/JAN-08	1/1/2008	Benefit Illustrations for Unit Linked Products
49	IRDA/ORD/TAC/050-Jan.08	1/3/2008	Constitution of Tariff Advisory Committee
50	IRDA/NOT/051/SUR/Jan-08	1/4/2008	Report of the Committee on Surveyors & Loss Assessors on Parameters for Upgradation of Surveyors Categories.

Sl.No.	Ref. No.	Date of Issue	Subject
51		1/8/2008	Public Notice on the Illegal Activities of M/s Lifeline Global Ltd. & Lifeline EMS India Ltd.
52	IRDA/DB-200/03	1/11/2008	Expiry of Validity of Direct Broker License of M/s SMS Insurance Services Pvt. Ltd.
53	IRDA/DB-258/04	1/11/2008	Expiry of Validity of Direct Broker License of M/s Lord Krishna Insurance Brokers Pvt. Ltd.
54	IRDA/F&A/053/Feb-08	2/1/2008	Submission of Details of Sum Assured
55	320.1/1/F&A/AR-R&SS/257/Feb-08	2/8/2008	Gazette Notification - IRDA (Obligations of Insurers to Rural and Social Sectors) (3rd & 4th Amendment) Regulations, 2008
56	054/IRDA/F&U/NOT/FEB-08	2/11/2008	Regulation 4(1) and 4(4) of IRDA (Protection of Policyholders' Interests) Regulations, 2002
57	055/IRDA/F&U/ORD/FEB-08	2/11/2008	Induction of Sri Prabodh Chander, Executive Director as Member of Committee of Surveyors & Loss Assessors
58	IRDA/REG/3/44/2008	2/18/2008	Gazette Notification - IRDA (Registration of Indian Insurance Companies) (2nd Amendment) Regulations, 2008
59	059/IRDA/SCH/MAR-08	3/7/2008	Complaints of Sr. Citizens relating to Mediclaim policies of Public Sector General Insurance Companies
60	061/IRDA/Actl/March-08	3/12/2008	Minimum Sum Assured under Unit Linked Life Insurance Products
61	IRDA/F&A/060/Mar-08	3/11/2008	IRDA (Assets, Liabilities and Solvency Margin of Insurers) Regulations, 2000
62	IRDA/F&A/062/Mar-08	3/12/2008	IRDA (Micro-Insurance) Regulations, 2005 - Micro Insurance Agents
63	063/IRDA/Memo/07-08	3/18/2008	Corporate Houses promoting insurance broking companies in addition to doing insurance business
64	064/IRDA/ACTL/March-2008	3/18/2008	Life Insurance Products - Amendments to existing categories under File & Use
65	065/IRDA/ACL/RSM/2007-08	3/24/2008	Determination of Required Solvency Margin under Life Insurance Business
66	IRDA/DB-009/02	3/19/2008	Cancellation of Direct Broker license of M/s Armour Consultants Pvt. Ltd.
67	066/IRDA/F&U/Mar-08	3/26/2008	File & Use Guidelines for General Insurance Products & Relaxation of Price Controls
68	70/IRDA/AGENCY/March 2008	3/31/2008	Insurance Qualification of the Insurance Agent
69	IRDA/F&A/CIR/069/APR-08	4/2/2008	Submission of Health Premiums by Life Insurers
70	IRDA/DB-159//03	4/9/2008	Cancellation of Direct Broker License of M/s Bhooma Insurance Broking Services Pvt. Ltd.
71	IRDA/DB-184/03	4/17/2008	Cancellation of Direct Broker License of M/s IMRP Insurance Services Pvt. Ltd.

Sl.No.	Ref. No.	Date of Issue	Subject
72		4/25/2008	List of Third Party Administrators updated on 24.4.2008
73		4/30/2008	List of Borkers updated on 30.4.2008
74		5/8/2008	Registration of Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Ins. Co. Ltd. as a Life Insurer under Sec.3 of Insurance Act, 1938
75		5/13/2008	Report of the Committee on Distribution Channels
76	IRDA/DB-040/02	5/29/2008	Cancellation of Direct Broker License of M/s Pegasus Insurance Brokers Pvt. Ltd.
77		6/27/2008	Registration of Aegon Religare Life Ins. Co. Ltd. as a Life Insurer and Bharti Axa Genenral Ins. Co. Ltd. as General Insurer under Sec.3 of Insurance Act, 1938
78	006/IRDA/Ord/Life.Ins.Council/July, 2008	7/4/2008	Induction of Sri Kunnel Prem as Member on the Executive Committee of Life Insurance Council in place of Sri CR Muralidharan
79		7/25/2008	Notice of Examination to the Trainee Surveyors to be conducted by Insurance Institute of India, Mumbai
80	IRDA/DB-200/03	8/7/2008	Cancellation of Direct Broker License of M/s SMS Insurance Services Pvt. Ltd.
81	009/IRDA/F&A/Aug-08	8/13/2008	IRDA (Assets, Liabilities and Solvency Margin of Insurers) Regulations, 2000
82		8/20/2008	Constitution of a Committee to look into International Financial Reporting Standards compliance and position various policy measures.
83		8/21/2008	Public Notice - Intiamtion of M/s Reliant Money Insurance Brokers and Financial Services not licensed with IRDA and they working illegally.
84		8/22/2008	Intimation of revisions in Regulations on Investment of Insurance Companies.
85	INV/CIR/008/2008-09	8/22/2008	IRDA (Investment) (Fourth Amendment) Regulations, 2008
86	011/IRDA/Brok-Comm/Aug-08	8/25/2008	Limits on payment of commission or brokerage on general insurance business with effect from 1st October, 2008
87		9/16/2008	Satisfactory state of Solvency margins of both life and general insurance companies promoted by M/s TATA Sons and AIG to meet their liabilities

**ANNUAL STATEMENT OF ACCOUNTS FOR THE
YEAR ENDED MARCH 31, 2008**

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD

Balance Sheet as at 31st March 2008

FIGURES FOR THE PREVIOUS YEAR (Rs.)		LIABILITIES	FIGURES FOR THE CURRENT YEAR (Rs.)		FIGURES FOR THE PREVIOUS YEAR (Rs.)	ASSETS	FIGURES FOR THE CURRENT YEAR (Rs.)	
		GENERAL FUND						
i)		IRDA Fund [See Note 4]						
893,244	-	- At beginning of the year	893,244		30,220,890	Gross Block of Assets	32,999,688	
-	-	- Receipts in the year	-		17,639,842	Less: Depreciation	21,884,468	
893,244	-	- Balance at end of the year	893,244		12,581,048	Net Block of Assets	11,115,220	
ii)		Capital Fund						
-	-	Capital Grants	-					
-	-	Balance at the beginning of the year	-					
-	-	Add: Value of Fixed Assets received as grants during the year	-		-			
iii)		Surplus and Funds						
1,295,133,873	-	-Balance as per last Balance Sheet	1,968,280,808					
673,146,935	-	Add: Excess of Income over expenditure as per Income and Expenditure Account - Annexed	947,895,389					
-	-	Less: Excess of Expenditure Over Income as per Income and Expenditure Account - Annexed						
1,968,280,808	-	- Balance at the end of the year	2,916,176,197		981,154	Deposits with agencies	880,306	
-	-	Gift and Donations	69,100		25,607,257	Loans and Advances to Staff	38,873,030	
-	-	Other Balances	-		98,753,216	Amount Due from Insurance Companies & Others	106,500	
-	-		-			Other Current Assets	114,871,246	
-	-		-		45,000	Cash & Bank Balances		
-	-		-			a) Cash in Hand/(including cheques in hand and cash in transit)	55,000	
		LOANS						
-	-	i) Secured (stating the security offered for the purpose)	-		6,083,017	b) Bank Balances	6,278,088	
-	-	ii) Unsecured	-					
-	-	iii) Loan from Government of India	-					
-	-	iv) Other Loans	-					

INVESTMENTS [See Note 2]

(Method of Valuation - at Cost]

i) Securities of Central and State Government

ii) Units

iii) Fixed Deposits with scheduled Bank

iv) Others

CURRENT ASSETS, LOANS AND ADVANCES [See Note 3]

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD

Balance Sheet as at 31st March 2008

FIGURES FOR THE PREVIOUS YEAR (Rs.)	LIABILITIES	FIGURES FOR THE CURRENT YEAR (Rs.)	FIGURES FOR THE PREVIOUS YEAR (Rs.)	ASSETS	FIGURES FOR THE CURRENT YEAR (Rs.)
	CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS				
	[See Note 5]				
	i) SUNDRY CREDITORS:				
51,336	- for Capital Items	58,676			
56,885,314	- for Other Items	24,827,208			
	ii) PROVISIONS:				
106,500	-Provision for doubtful debts and advances	106,500			
-	-Provision for depletion in value of investment	-			
	iii) OTHER LIABILITIES:				
-	1. Unspent Grants	-			
-	2. Interest payable to Government/Other Loans	-			
	3. Provident, Retirement & Other Welfare Funds:				
	(a) Provident Fund	550,574.00			
	(b) Other Welfare Funds				
7,549,089	(c) Retirement Benefit Fund and Staff Benefit Fund:	9,997,247			
	4. Others (Specify)				
1,210,790	-other Liabilities (Tax deducted at source)	766,533			
446,884,106	-Registration Renewal fee received in Advance	594,071,311			
92,747	-Soft Furnishing Recovery	119,077			
2,481,953,934		3,547,566,567	2,481,953,934		3,547,566,567

Significant Accounting Policies and Notes Forming Part of Accounts - Annexure IX

Notes

- 1 The information relating to Fixed Assets is given in Annexure I.
- 2 The information relating to Investments is given in Annexure II.
- 3 The information relating to Current Assets, Loans and Advances is given in Annexure III.
- 4 Details of IRDA Fund is given in Annexure IV (Fund includes grants received from Central Government, other organisations and bodies in terms of Section 16 of the Act).
- 5 Details of Contingent Liabilities is given in Annexure V.
- 6 All information relating to significant accounting policies and notes forming part of accounts is given in Annexure IX.
- 7 All annexures to Statement of Affairs and notes/information relating to accounting policy forming part of Accounts.

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer(G.Prabhakara)
Member(R.Kannan)
Member(K.K. Srinivasan)
Member(C.R. Muralidharan)
Member(J. Hari Narayana)
Chairman

FORM - B

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD

INCOME AND EXPENDITURE ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2008

FIGURES FOR THE PREVIOUS YEAR (Rs.)	EXPENDITURE	FIGURES FOR THE CURRENT YEAR (Rs.)	FIGURES FOR THE PREVIOUS YEAR (Rs.)	INCOME	FIGURES FOR THE CURRENT YEAR (Rs.)
2,508,804	Payment to Chairperson and Members	4,322,264		Grants in Aid	
39,967,022	Payment to and Provision for members of Staff [See Note 1]	52,298,640		- Received	-
98,117,694	Establishment Expenses [See Note 2]	58,976,488		- Receivable	-
1,527,943	Rent 1,657,283	-		Less: Transferred to Capital Fund	-
-	Research & Consultation Fees	-		Fees:	
-	Seminars, Conference, Publications, etc. [See Contra]	-		Registration Fees	
-	Interest	-	1,525,845	Surveyors Fees	2,112,455
3,493,508	Depreciation	4,244,625	50,000	Registration Fee- Insurer	250,000
	Capital Assets Written Off				
	Registration Fees - Agents		800,000	Registration Fee- Broker	690,000
	Loss on Write Off of Asset	-	80000	Registration Fees - TPA	50,000
-	Provision for doubtful debts and advances				
	Development Expenditure				
2,327,621	Promotional Expenditure	2,268,079			
40,883	Other Expenses	242,143		Renewal Fees	
2,112,969	Fringe Benefit Tax	1,307,936	320,616,957	Renewal of Licences - Insurer	424,992,099
673,146,935	Excess of Income Over Expenditure for the year carried down	947,895,389	321,858,450	Renewal of License - Agents	346,882,100
			13,782,509	Renewal of Licence-Brokers	17,313,072
			60,000	Renewal of Licence - TPA	390,100
			-	Others	
			2,000,000	Penalties, Fines etc.	2,501,601
				Seminar, Conferences and Publications etc.	
				Income from investments - Interest on deposits with Scheduled Banks	
			160,715,567	Interest on Deposits	274,106,946
			657,776	Interest on advances	
				i) granted to members of staff for housing & other purposes	1,153,748
			305,680	ii) Others	0
			790,594	Miscellaneous Income	2,770,727
		1,073,212,847	823,243,378		1,073,212,847

Significant Accounting Policies and Notes Forming Part of Accounts - Annexure IX

Notes

The information relating to payment to and provision for employees is given in Annexure VI.
The information relating to establishment expenses is given in Annexure VII.
The information relating to interest amount is given in Annexure VIII.
All Annexures to Income and Expenditure Account and Notes/Information relating to Significant Accounting Policies form part of accounts.

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

FORM - C

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD

RECEIPTS AND PAYMENTS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2008

SL.NO.	RECEIPTS	AMOUNT (Rs.)	SL.NO.	PAYMENTS	AMOUNT (Rs.)
1	To Balance brought forward			By Opening Balance (Book Over Draft in Bank Of India A/c) - Refer Notes to Accounts	1,471,955
	i) Cash at Bank	6,083,016	1	By Research and Consultation Fees	-
	ii) Cash in hand	45,000	2	By Seminars, Conference, Publications etc.	-
	iii) Cheques on hand		3	By Rent Payments	1,783,021
	iv) Cash / Cheques in transit		4	By Development Expenditure	2,288,079
2	To Registration Fees	-	5	By Promotional Expenditure	
	-Insurance Companies	250,000	6	By Payment to Chairperson and Members	
	-Third Party Administrators	50,000		(i) Pay and Allowances	3,861,947
	-Insurance Brokers	315,000		(ii) Other Benefits	257,345
	-Insurance Agents			(iii) Travelling Expenses	15,605,911
	-Insurance Surveyor			By Establishment Expenses	
	-Others	2,112,455	7	(i) Pay and Allowances	43,739,830
3	To Registration Renewal Fees			(ii) Other Benefits	2,997,795
	-Insurance Companies	570,967,069		(iii) Travelling Expenses	11,326,717
	-Third Party Administrators	390,100		(iv) Retirement Benefits	4,226,907
	-Insurance Surveyors		8	By Office Expenses	61,780,381
	-Insurance Agents	348,094,335	9	By Interest on	
	-Insurance Brokers	17,313,072		(i) Government Loans	-
	-Others			(ii) Other Loans	-
4	To Penalties/Fines from insurers and intermediaries		10	By Purchase of Assets	2,778,798
5	To Seminar/Conferences etc.	2,501,601	11	By Capital Work-in-Progress	
6	To Income from Investments		12	By Advances to staff and others including travel advance	20,317,200
7	To Sale of Investments	2,293,834,143	13	By Investments	3,331,387,177
8	To Grants		14	By Repayment of Government Loans/ fees	
	i) Central Government / State Govt/ Others		15	By Repayment of Other Loans	
	ii) Gift and Donations		16	By Other Expenses	5,826,387
9	To Loans		17	By Payments to IIRIM	1,307,936
10	To Sales of Publication etc.		18	By Fringe Benefit Tax	441,840
11	To Sale of Assets		19	By Security deposit paid	348,782
12	To interest received on		20	By Payment to PFRDA	2,348,823
	- Deposits	266,404,519		By Payment to Thirteenth Finance Commission	
	- Advances				
	- Others				
13	To Recoveries from Employees				
	(a) Loans and Advances	8,040,332		By Balance carried forward	
	(b) Interest on Loans and Advances	164,843	i) Cash at Bank		6,278,088
	(c) Misc. Recoveries	138,595	ii) Cash in hand		55,000
14	To Other Receipts		iii) Cheques in hand		
	(a) Miscellaneous Income	2,632,133	iv) Cash/ Cheques in Transit		-
	(b) Security deposit from Contractors	50,000			
	(c) Security deposit received back	542,688			
	(d) Interest on Bank Account	481,016			
		3,520,409,917			3,520,409,917

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer(G.Prabhakara)
Member(R.Kannan)
Member(K.K. Srinivasan)
Member(C.R. Muralidharan)
Member(J. Hari Narayan)
Chairman

ANNEXURE I

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD
Schedule of Fixed Assets annexured to and forming part of Balance Sheet as on 31st March 2008

Particulars	GROSS BLOCK				DEPRECIATION			NET BLOCK		
	Cost as	Additions	Sold/Disposed	Total as on	As on	For the year	Adjustments	As at	As on	As on
	1.04.2007	During the Year	Off During the Year	31.03.2008	1.04.2007			31.03.2008	31.03.2008	31.03.2007
Office Premises										
(a) Land	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(b) Building	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Residential Flats										
(a) Land	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(b) Building	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehicles	577,255	-	-	577,255	445,960	33,993		479,953	97,302	131,295
Equipments	5,663,376	709,525		6,372,901	2,272,673	692,947	-	2,965,620	3,407,281	3,390,703
Furniture and Fixtures	6,179,139	736,038		6,915,177	2,817,361	710,340	-	3,527,701	3,387,476	3,361,778
Computers	17,267,864	1,149,888	(67,435)	18,350,317	11,570,592	2,547,828		14,118,421	4,231,896	5,697,272
Books	533,256	259,517	(8,735)	784,038	533,256	259,517		792,773	(8,735)	-
Total	30,220,890	2,854,968	(76,170)	32,999,688	17,639,842	4,244,625	-	21,884,468	11,115,220	12,581,048

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD
Attached to and Forming Part of Balance Sheet as at 31 March 2008

INVESTMENTS

Deposited with	Start Date	Amount of Deposit	% of Interest	Maturity Date	Period	Interest accrued but not due
Andhra Bank	30-Jun-05	50,000,000	6.50%	30-Jun-08	1006	9,872,717
		50,000,000				9,872,717
Bank of India, Basheerbagh	24-Jun-03	5,000,000	6.00%	24-Jun-08	1743	1,671,245
Bank of India, Basheerbagh	30-Jun-03	5,000,000	6.00%	27-Jun-08	1737	1,664,610
Bank of India, Basheerbagh	17-Jul-07	40,000,000	9.50%	17-Jul-08	259	2,796,531
Bank of India, Basheerbagh	20-Jul-07	20,000,000	9.50%	20-Jul-08	256	1,381,671
Bank of India, Basheerbagh	18-Aug-07	8,000,000	9.00%	18-Aug-08	227	462,328
Bank of India, Basheerbagh	26-Oct-07	7,000,000	9.00%	26-Oct-08	158	279,178
Bank of India, Basheerbagh	10-Oct-07	15,000,000	9.00%	10-Oct-08	174	659,588
Bank of India, Basheerbagh	1-Nov-07	5,000,000	9.00%	1-Nov-08	152	191,744
Bank of India, Basheerbagh	1-Nov-07	17,500,000	9.00%	1-Nov-08	152	671,103
Bank of India, Basheerbagh	7-Nov-07	6,000,000	9.00%	7-Nov-08	146	220,890
Bank of India, Basheerbagh	17-Dec-07	15,000,000	9.01%	17-Dec-08	106	399,295
Bank of India, Basheerbagh	17-Dec-07	45,000,000	9.01%	17-Dec-08	106	1,197,884
Bank of India, Basheerbagh	24-Dec-07	108,000,000	9.25%	24-Dec-08	99	2,753,025
Bank of India, Basheerbagh	28-Dec-07	160,000,000	9.02%	28-Dec-08	95	3,812,964
		456,500,000				18,162,056
Bank of Maharashtra	7-Nov-07	7,603,058	9.45%	11-Jul-08	146	294,028
Bank of Maharashtra	22-Sep-07	10,866,832	9.50%	22-Sep-08	192	558,370
Bank of Maharashtra	6-Oct-07	10,000,000	9.50%	6-Oct-08	178	475,238
Bank of Maharashtra	3-Oct-07	10,000,000	9.50%	3-Oct-08	181	483,406
Bank of Maharashtra	11-Jan-08	6,000,000	9.00%	11-Jan-09	81	121,500
Bank of Maharashtra	11-Jan-08	5,563,625	9.00%	11-Jan-09	81	112,663
Bank of Maharashtra	14-Jan-08	16,436,375	9.00%	13-Jan-09	78	320,509
Bank of Maharashtra	4-Mar-08	17,500,000	9.95%	3-Mar-09	28	135,431
Bank of Maharashtra	11-Mar-08	30,000,000	9.85%	11-Mar-09	21	172,375
Bank of Maharashtra	23-Mar-08	13,394,992	9.98%	23-Mar-09	9	33,421
		127,364,882				2,706,940
HDFC Bank	2-Aug-07	27,500,000	9.50%	5-Aug-08	243	1,800,924
		27,500,000				1,800,924
ICICI Bank, Himyatnagar	23-Aug-07	17,000,000	9.25%	22-Aug-08	222	987,382
ICICI Bank, Himyatnagar	18-Sep-07	17,000,000	9.50%	18-Sep-08	196	892,317
ICICI Bank, Himyatnagar	20-Dec-07	55,058,764	9.12%	20-Dec-08	103	1,440,801
ICICI Bank, Himyatnagar	22-Dec-07	43,552,539	9.12%	22-Dec-08	101	1,117,131
ICICI Bank, Himyatnagar	24-Dec-07	76,388,697	9.12%	24-Dec-08	99	1,919,800

Contd....

ANNUAL REPORT 2007-08

Deposited with	Start Date	Amount of Deposit	% of Interest	Maturity Date	Period	Interest accrued but not due
ICICI Bank, Himyatnagar	31-Mar-08	125,000,000	9.25%	30-Mar-09	1	32,118
ICICI Bank, Himyatnagar	31-Mar-08	125,000,000	9.25%	30-Mar-09	1	32,118
		459,000,000				6,421,667
ING Vysya Bank Ltd	22-Jan-08	8,000,000	9.50%	22-Jan-09	70	147,778
ING Vysya Bank Ltd	24-Jan-08	6,500,000	9.50%	24-Jan-09	68	116,639
ING Vysya Bank Ltd	31-Jan-08	7,296,100	9.50%	31-Jan-09	61	117,447
ING Vysya Bank Ltd	2-Feb-08	9,500,000	9.50%	2-Feb-09	59	147,910
ING Vysya Bank Ltd	2-Feb-08	9,703,900	9.50%	2-Feb-09	59	151,084
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
ING Vysya Bank Ltd	31-Mar-08	5,000,000	9.50%	31-Mar-09	1	1,319
		101,000,000				696,691
Karur Vysya Bank, RP Road	20-Jun-07	30,000,000	10.50%	20-Jun-08	286	2,576,375
Karur Vysya Bank, RP Road	26-Jun-07	5,000,000	10.50%	26-Jun-08	280	419,939
Karur Vysya Bank, RP Road	27-Jun-07	5,000,000	10.50%	27-Jun-08	279	418,362
		40,000,000				3,414,676
Oriental Bank of Commerce	3-Apr-07	35,000,000	10.50%	3-May-08	364	3,867,545
Oriental Bank of Commerce	29-May-07	15,000,000	10.25%	29-May-08	308	1,358,016
Oriental Bank of Commerce	31-Aug-07	17,500,000	9.31%	31-Aug-08	214	985,225
Oriental Bank of Commerce	5-Sep-07	20,000,000	9.50%	5-Sep-08	209	1,121,693
Oriental Bank of Commerce	27-Sep-07	12,000,000	9.53%	27-Sep-08	187	601,920
Oriental Bank of Commerce	12-Oct-07	8,000,000	9.00%	12-Oct-08	172	347,690
Oriental Bank of Commerce	22-Nov-07	11,000,000	8.75%	22-Nov-08	131	352,641
Oriental Bank of Commerce	23-Nov-07	7,500,000	8.75%	23-Nov-08	130	238,574
Oriental Bank of Commerce	5-Dec-07	15,000,000	8.75%	5-Dec-08	118	432,441
Oriental Bank of Commerce	12-Dec-07	55,000,000	9.00%	12-Dec-08	111	1,532,747
Oriental Bank of Commerce	28-Dec-07	9,522,295	9.02%	28-Dec-08	95	226,926
Oriental Bank of Commerce	28-Dec-07	50,000,000	9.02%	28-Dec-08	95	1,191,551
Oriental Bank of Commerce	28-Dec-07	50,000,000	9.02%	28-Dec-08	95	1,191,551
Oriental Bank of Commerce	31-Dec-07	35,000,000	9.02%	31-Dec-08	92	807,184

ANNUAL REPORT 2007-08

Deposited with	Start Date	Amount of Deposit	% of Interest	Maturity Date	Period	Interest accrued but not due
Oriental Bank of Commerce	31-Dec-07	50,000,000	9.02%	31-Dec-08	92	1,153,121
Oriental Bank of Commerce	3-Jan-08	50,000,000	9.02%	3-Jan-09	89	1,114,972
Oriental Bank of Commerce	3-Jan-08	17,000,000	9.02%	3-Jan-09	89	379,091
Oriental Bank of Commerce	31-Mar-08	50,000,000	9.25%	31-Mar-09	1	12,847
Oriental Bank of Commerce	31-Mar-08	50,000,000	9.25%	31-Mar-09	1	12,847
Oriental Bank of Commerce	31-Mar-08	50,000,000	9.25%	31-Mar-09	1	12,847
Oriental Bank of Commerce	31-Mar-08	50,000,000	9.25%	31-Mar-09	1	12,847
Oriental Bank of Commerce	31-Mar-08	50,000,000	9.25%	31-Mar-09	1	12,847
Oriental Bank of Commerce	31-Mar-08	50,000,000	9.25%	31-Mar-09	1	12,847
Oriental Bank of Commerce	31-Mar-08	50,000,000	9.25%	31-Mar-09	1	12,847
		807,522,295				16,992,820
State Bank Of Hyderabad	20-Apr-07	80,000,000	10.75%	20-Apr-08	347	8,616,668
		80,000,000				8,616,668
State Bank of India - PB	12-Apr-07	30,000,000	10.50%	12-Apr-08	355	3,228,929
State Bank of India - PB	31-Mar-08	330,000,000	9.00%	31-Mar-09	1	82,500
		360,000,000				3,311,429
Syndicate Bank	30-Jun-07	10,000,000	10.02%	3-Jun-08	276	788,469
Syndicate Bank	3-Jul-07	18,000,000	10.02%	3-Jul-08	273	1,403,056
Syndicate Bank	20-Dec-07	50,000,000	8.76%	20-Dec-08	103	1,256,631
Syndicate Bank	22-Dec-07	15,000,000	8.76%	22-Dec-08	101	369,529
Syndicate Bank	26-Dec-07	70,000,000	8.76%	26-Dec-08	97	1,654,845
Syndicate Bank	27-Dec-07	205,000,000	8.76%	27-Dec-08	96	4,795,355
Syndicate Bank	31-Mar-08	400,000,000	9.01%	31-Mar-09	1	100,111
		768,000,000				10,367,995
Vijaya Bank	16-Feb-08	17,500,000	9.00%	16-Feb-09	45	196,875
Vijaya Bank	5-Mar-08	30,000,000	9.80%	5-Mar-09	27	220,500
Vijaya Bank	5-Mar-08	20,000,000	9.80%	5-Mar-09	27	147,000
Vijaya Bank	19-Mar-08	10,000,000	9.55%	19-Mar-09	13	34,486
Vijaya Bank	27-Mar-08	21,000,000	9.95%	27-Mar-09	5	29,021
		98,500,000				627,882
Grand Total		3,375,387,177				82,992,466

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD

Attached to and forming part of balance sheet as at 31st March 2008

CURRENT ASSETS, LOANS AND ADVANCES

PARTICULARS	Figures for the Current Year Rs	Figures for the Previous Year Rs
DEPOSITS		
-For Premises	545,825	811,001
-with Others - MTNL	67,730	38,030
-with Electricity	259,101	128,123
-For Fuel	7,650	4,000
	880,306	981,154
LOANS & ADVANCES TO STAFF		
-Housing Loan to Staff	15,257,911	15,437,045
-Loans to Staff for other purposes	6,846,850	7,528,503
-Other Advances - Festival	395,734	319,170
-Interest Recoverable	3,125,993	2,137,088
-Advance - others	13,246,542	185,451
TOTAL	38,873,030	25,607,257
AMOUNTS DUE FROM INSURANCE COMPANIES & OTHERS		
-Insurance Companies' - [Indicates the amount due from State Insurance Companies]	69,100	69,100
-Agents - [Indicates the amount of expired cheques in hand received from agents earlier]	37,400	-
TOTAL	106,500	69,100
Other Current Assets		
-Expense Recoverable	-	-
-Prepaid Expenses	1,082,624	731,766
-Interest Accrued but not due - Bank deposits	82,992,467	75,771,058
-Amount recoverable- others	59,947	302,443
-Advances on Capital Account - [For software development]	204,120	-
-Advance to Institute of Insurance and Risk Management	27,562,520	21,736,133
- Advance to PFRDA	-	-
-Other -Advance for Travel	620,745	211,816
-Advance to IRDA Superannuation Trust	-	-
-Advance to Thirteen finance Commission	2,348,823	-
TOTAL	114,871,246	98,753,216
CASH AND BANK BALANCES		
-Cash in hand	55,000	45,000
-Cheques in hand	-	-
-Cash/ Cheque in transit	-	-
-Balances with Scheduled Banks		
(a) In Current Account	5,793,500	5,993,730
(b) on Deposit Account	-	-
(c) on savings bank Account	484,588	89,287
TOTAL	6,278,088	6,083,017
-Balance with Non Scheduled Bank		
(a) In Current Account	-	-
(b) In Deposit Account	-	-
TOTAL	-	-

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

ANNEXURE IV

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD
Attached to and forming part of balance-sheet as on 31st March 2008

PARTICULARS	Figures for the Current Year Rs	Figures for the Previous Year Rs
Grant from Government of India	-	-
Total	-	-

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

ANNEXURE V

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD
Attached to and forming part of balance-sheet as on 31st March 2008

CONTINGENT LIABILITIES

PARTICULARS	Figures for the Current Year Rs	Figures for the Previous Year Rs
	-	-
	-	-

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

ANNEXURE VI

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD

Attached to and forming part of Income and Expenditure Account for the year ended 31st March 2008

PAYMENTS TO AND PROVISIONS FOR EMPLOYEES

PARTICULARS	Figures for the	Figures for the
	Current Year	Previous Year
	Rs	Rs
i) Salaries, Allowances, Wages and Bonus	46,225,902	30,711,088
ii) Contribution to Provident Fund, etc [including contribution to superannuation fund of Rs 14,05,288/-]	2,044,786	4,648,498
iii) Gratuity	1,014,480	850,059
iv) Staff Welfare Expenses	373,065	143,776
v) Others		
-Book Grant	-	-
-Leave Travel Concession	750,608	994,951
-Insurance	-	-
-Canteen Expenses	-	-
-Monetary Award - Studies	-	-
-Contribution to Group Insurance Scheme	881,273	776,421
-Reimbursement of expenses incurred by Staff	1,008,526	776,848
-Leave Salary	0	1,065,381
TOTAL	52,298,640	39,967,022

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD**Attached to and forming part of Income and Expenditure Account for the year ended 31st March 2008****ESTABLISHMENT EXPENSES**

PARTICULARS	Figures for the Current Year Rs	Figures for the Previous Year Rs
Repairs & Maintenance of Buildings & Premises	1,466,045	1,311,543
House Keeping - Office Maintenance	549,200	748,994
Repairs & Maintenance of Equipments	-	-
Repairs and Maintenance - Others	-	-
Electricity & water Exp	1,362,091	1,295,324
Insurance exp	224,002	18,424
Rates and Taxes	-	-
Printing and Stationery	1,244,546	1,303,212
Books/Journals etc.	45,025	33,488
Postage, Telegraphs, Telephones, etc.	4,802,957	2,738,735
Travelling and Conveyance Inland	15,639,819	11,674,239
Travel - Foreign	11,199,186	6,966,707
Legal and Professional charges	5,847,443	17,886,533
Education/Training/R&D/Grievances Redressal Expenses	-	-
Audit Fees	260,360	225,000
Software	-	-
Publicity & Advertisement	8,643,932	47,280,351
Recruitment	-	-
Expenses of Meetings of Authority & Advisory Committee & Other meeting expenses including daily allowances paid to the members of the Committee	2,198,714	3,188,934
Membership and Subscription	1,991,994	1,507,392
Security Services	445,106	426,349
Web Portal Development Expenses	-	0
Canteen Exp	2,344,583	980,918
Car Repair and Maintenance Expenses	161,318	38,670
Other Expenses	550,168	492,883
TOTAL	58,976,488	98,117,694

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY, HYDERABAD**Attached to and forming part of Income and Expenditure Account for the year ended 31st March 2008**

PARTICULARS	Figures for the	Figures for the
	Current Year	Previous Year
	Rs	Rs
Government	-	-
Banks	-	-
Others	-	-
TOTAL	-	-

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

THE INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY

NOTES TO THE ANNUAL STATEMENT OF ACCOUNT FOR THE YEAR 2007-08

[Unless otherwise specified, all amounts are in rupees]

1. BACKGROUND

INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY

(The Authority) was established by an Act of Parliament – Insurance Regulatory & Development Authority Act, 1999 [Act] - and was constituted on April 19, 2000 by a notification issued in the Gazette of India. The Authority was established with a view to protecting the interests of the holders of insurance policies, to regulate, promote and ensure orderly growth of the insurance industry and for matters connected therewith or incidental thereto, issue to the applicant a certificate of registration, renew, modify, withdraw, suspend or cancel registration, and levy fees and other charges for carrying out the purposes of the Act. The Authority, in terms of section 13 of the Act has been vested with the assets and liabilities of the Interim Insurance Regulatory Authority as are available on the appointed day i.e. April 19, 2000. In terms of section 16 of the Act a fund shall be constituted namely 'The Insurance Regulatory and Development Authority Fund' [Fund]. The Fund shall constitute of all Government grants, fees and charges received by the Authority, all sums received by the Authority from such other source as may be decided upon by the Central Government and the percentage of prescribed premium income received from the insurer. The Fund shall be applied for meeting the salaries, allowances and other remuneration of the members, officers and other employees of the Authority and the other expenses of the Authority in connection with discharge of its functions and for the purposes of the Act.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements are prepared under the historical cost convention, on the accrual basis of accounting save for revenue recognition on cash basis as explained

hereunder, and in accordance with the applicable standards on accounting issued by the Institute of Chartered Accountants of India. The significant accounting policies are as follows:

(a) Fixed assets and depreciation

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation on fixed assets is provided pro-rata to the period of use on reducing balance method using rates determined based on the rates specified in Schedule XIV to the Companies Act, 1956. Assets costing less than 5,000 have been depreciated 100% in the year of purchase unless the assets constitutes more than 10% of the respective block, in which case the asset is depreciated at the rates specified in the said Schedule XIV.

(b) Investments Investments in the nature of fixed deposits with banks are stated at cost.

(C) Revenues

(i) **Registration Fee** (a) Received from insurer seeking for the first time, registration for carrying on any class of insurance business in India is treated as income of the year of receipt.

(b) Received in advance from insurers for renewal of registration is treated as income of the year to which it relates.

(ii) **Licence Fee** Licence fee received from insurance agents, surveyors, brokers and other insurance intermediaries is treated as income of the year of receipt. Licences issued to insurance agents, surveyors, brokers and other insurance intermediaries are current for those years from date of issue and subject to renewal at the end of their currency. It is not practicable to distribute the Licence fee over the years to which they relate.

(iii) **Grant from Ministry of Finance, Government of India** Initial Grant received has been treated as income of the year in which it is received.

(d) **Foreign currency transactions** Non-monetary foreign currency transactions are recorded at rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. Monetary foreign currency assets and liabilities are translated into rupees at the rates of exchange prevailing on the balance sheet date. The differences in translation of foreign currency liabilities related to the acquisition of fixed assets are adjusted in the carrying value of fixed assets. Other translation differences are reflected in the Income and Expenditure Account.

(e) **Web Portal Development and Maintenance** Expenses incurred on Web Portal Development and Maintenance is charged to the Income and Expenditure Account in the year of incurrence.

(f) **Retirement benefits** Retirement benefits to employees comprise contribution to provident fund, gratuity fund, Superannuation fund and provision of leave encashment, which are provided in accordance with the Regulations made under the Act. Leave encashment is provided for at the current encashable salary for the entire unavailed leave balances. The Authority contributes to IRDA Employees Provident Fund and IRDA Superannuation Fund trust. The liability for gratuity is determined based on actuarial valuation, in accordance with gratuity scheme framed by the Authority.

3. INCOME-TAX No income tax provision has been made in view of income of the Authority being exempt under section 10 (23BBE) of the Income-tax Act, 1961.

4. REGISTRATION / RENEWAL FEES

(a) In pursuance of Authority's decision to scale down the levy of renewal fees for registration on the insurers to 0.1% of the gross premium from 0.2% of the gross premium, retrospectively for the financial years with effect from April 01, 2001, the income for the year has been accordingly accounted for.

(b) The renewal fees from some of the State Insurance agencies have not been accounted for in the absence of information of gross insurance premium.

5. DEPOSIT OF FUNDS OF THE AUTHORITY INTO PUBLIC ACCOUNT OF INDIA

The Authority, in the previous years received a letter from Ministry of Finance, Department of Economic Affairs dated July 17, 2002, July 9, 2005, July 18 & September 13, 2006 and 28 February 2008 directing the Authority to deposit the moneys so far collected by the Authority in the Public Account of India as non-interest bearing account and allowing the Authority to withdraw a specified amount in the beginning of each year from the said Public Account for meeting its expenditure. The Authority based on a legal opinion obtained has requested for review of the direction received, in its view the funds raised by it from the insurers and the intermediaries do not have the character of Government Revenue and cannot form part of the Public Fund of India. The issue is still under correspondence.

6. HEADQUARTERS OF THE AUTHORITY The Authority, in pursuance of the decision taken by the Government of India in November 2001 to shift the Headquarters of the Authority from New Delhi to Hyderabad, shifted the actuarial department in April 2002, other departments in August 2002 and the Surveyors Department in October 2005. The office of the Authority is located in Parisrama Bhavan where third floor and a portion of fifth floor have been given to it on rent by Andhra Pradesh Industrial Development Corporation Limited [APIDC]. The Government of Andhra Pradesh through A. P. Industrial Infrastructure Corporation Limited [APIIC] has allotted a plot of five acres land in the financial district at Nanakramguda Village, Serilingampally Mandal, RR District, Hyderabad free of cost, the legal title was transferred in the month Oct-08.

7. OPERATING LEASES There are no non-cancellable lease arrangements. The lease payments are made in accordance with the lease agreements. The Authority is in occupation of portion of premises at Hyderabad at free of rent but is obliged to hand over the premises on a "as

is where is basis" to Andhra Pradesh Industrial Development Corporation Limited upon vacation. The lease payments in respect of other premises including the premise occupied at Delhi recognized in the income and expenditure account is Rs. 16,57,283/- [Previous year Rs. 15,27,943/-].

- 8. OPENING BALANCE – BOOK OVERDRAFT OF Rs.14,71,955** Authority is having a bank account with Bank of India, Basheer Bagh. There was a book overdraft of Rs.14,71,955 as on 31.03.2007. The same was clubbed under the head "Advance to staff and other including travel advance" in the Receipt & Payment Account for the year ended on 31.03.2007. The same has been carried forward and disclosed on the Payment side of Receipts and Payment Account as credit balance.

- 9. Bank Balances as on 31.03.2008-** There is a difference of Rs. 137614/- in the bank balance of Bank of India, Basheer Bagh. The difference has been charged to interest income.- There is a difference of Rs. 11264/- in the balance certified by ICICI Bank Ltd, Himayat Nagar Branch. The difference has been adjusted in the interest income. These differences will be reconciled during the financial year 2008-09. As result of these differences, interest income on deposit is overstated by Rs. 1,26,350/-
- 10. PRIOR YEAR COMPARATIVES** Previous year figures have been regrouped, wherever considered necessary to make them comparable with the current year's figures.

(R K Sharma)
Chief Accounts Officer

(G.Prabhakara)
Member

(R.Kannan)
Member

(K.K. Srinivasan)
Member

(C.R. Muralidharan)
Member

(J. Hari Narayan)
Chairman

ADDRESSES OF INSURERS AND OMBUDSMEN

LIFE INSURERS

SL.NO.	INSURER	PRINCIPAL OFFICER	POSTAL ADDRESS	CONTACT DETETAILS
1	Reliance Life Insurance Company Ltd.	Shri P. Nandagopal	1st Floor, Midas, Sahar Plaza Complex, Next to Kohinoor Hotel, Andheri-Kurla Road, Andheri (East), Mumbai 400 059	Tel : 022-30479600/30479784 Fax: 022-30479650
2	Aviva Life Insurance Co. Pvt. Ltd.	Shri Bert Paterson	5 th Floor, JMD Regents Square Building Gurgaon – Mehrauli Road Gurgaon – 122 001	Tel: 0124-270 9000/01, Fax: 0124-270 9007 .
3	Bajaj Allianz Life Insurance Co. Ltd.	Shri Sam Ghosh	G.E. Plaza, Airport Road Yerawada Pune – 411 006 Near Marol Naka, Andheri (E), Mumbai – 400 059	Tel : 020-4026666 Fax : 020-4026789
4	Birla Sun Life Insurance Co. Ltd.	Shri Vikram Mehmi	6 th Floor, Vaman Centre, Makhwana Road, Off Andheri – Kurla Road Near Marol Naka, Andheri (E), Mumbai – 400 059	Tel : 022 5678 3333 Fax: 022 5678 3232
5	HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	Shri D.M. Satwalekar	2 nd Floor, 'A' Wing Trade Star Building Near Hotel Kohinoor Continental Andheri – Kurla Road, Andheri (East) Mumbai – 400 059	Tel : 022-67516666 Fax: 022-2822 8844
6	ICICI-Prudential Life Insurance Co. Ltd.	Ms. Shikha Sharma	ICICI Prulife Towers 1089, Appasaheb Marathe Marg Mumbai – 400 025	Tel :022-56621996 Fax: 022-56622031
7	ING Vysya Life Insurance Co. Ltd.	Shri Kshitij Jain	5 th Floor, ING Vysya House 22, M.G. Road Bangalore – 560 001	Tel : 080-25328000 Fax: 080-25559764
8	Kotak Mahindra Old Mutual Life Insurance Co. Ltd.	Shri Gaurang Shah	9 th Floor, Godrej Coliseum, Behind Everard Nagar, Sion (East), Mumbai – 400 022	Tel : 022-6621 5999 Fax:022-6621 5757, 6621 5858
9	Life Insurance Corporation of India	Shri T. S. Vijayan	Yogakshema, Jeevan Bima Marg Post Box No. 19953 Mumbai – 400 021	Tel 56598701;56598702 Fax: 22824386 E-Mail : chairman@licindia.com

ANNUAL REPORT 2007-08

SL.NO.	INSURER	PRINCIPAL OFFICER	POSTAL ADDRESS	CONTACT DETETAILS
10	Max NewYork Life Insurance Co. Ltd.	Shri Gary R. Benett	11 th Floor, DLF Square Jacaranda Marg DLF City, Phase – II Gurgaon – 122 002	Tel : 0124-2561717 Fax: 0124-2561764
11	MetLife India Insurance Co. Pvt. Ltd.	Shri Rajesh Relan	Brigade Seshamahala No.5, Vani Vilas Road Basavanagudi Bangalore – 560 004	Tel : 080-26438638 Fax: 080-26521970 Toll Free No. 1-600-44-6969
12	Sahara India Life Insurance Co. Ltd.	Shri N.C. Sharma	Sahara India Bhavan 1, Kapoorthala Complex, Aliganj, Lucknow – 226 024	Tel: 0522-2337777 Fax: 0522-2378200
13	SBI Life Insurance Co. Ltd.	Shri Uday Sankar Roy	Turner Morrison Building 2 nd Floor, 16, Bank Street, Fort, Mumbai – 400 023	Tel : 022-56392000 Fax: 022-56621471
14	Shriram Life Insurance Company Ltd.	Shri R. Duruvasan	Regd. Office : 3-6-478, 3rd Floor, Anand Estate, Liberty Road, Himayat Nagar, Hyderabad - 500029	Tel: 040-23434466-72 Fax: 040-23434488
15	TATA AIG Life Insurance Co. Ltd.	Shri Trevor Bull	Peninsula Tower Peninsula Corporate Park Ganpatrao Kadam Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013	Tel : 022-66516000 Fax : 022-66550711
16	Bharti AXA Life Insurance Co.Ltd.	Shri Nitin Chopra	61/62, Kalpataru Synergy, Vakola, Opp. Grand Hyatt Hotel, Santacruz (E), Mumbai – 400 055	Tel: 022 – 40306300/6301 Fax: 022 - 40306347
17	Future Generali India Life Insurance Co. Ltd.	Dr. Kim Chai Ooi	001, Trade Plaza, Ground Floor 414, Veer Savarkar Marg, Prabhadevi Mumbai – 400 025	Tel : 022-40976666 Fax: 022-40976600
18	IDBI Fortis Life Insurance Co. Ltd.	Shri G.V. Nageswara Rao	Tradeview, Oasis Complex, Kamala City, P.B. Marg Lower Parel (W) Mumbai 400 013	Tel: 022-24908109/10 Fax: 022-24941016

SL.NO.	INSURER	PRINCIPAL OFFICER	POSTAL ADDRESS	CONTACT DETETAILS
19	Canara HSBC OBC Life Insurance Co. Ltd.	Shri Harpal S. Karicut	C/o Amsoft Systems, Unitech Trade Centre Sector - 43, Sushant Lok-I Opp. Park Plaza Hotel Gurgaon - 122 001	Tel: 0124-44215706 Fax: 0124-4201109
20	DLF Pramerica Life Insurance Co. Ltd.	Shri Kapil Mehta	DLF Centre Sansad Marg New Delhi 110 001	Tel: 0124-271700 Fax: 0124-2717200
21	Aegon Religare Life Insurance Co. Ltd.	Shri Rajiv Jamkhedkar	45, Maker Chambers VI Nariman Point Mumbai 400 021	Tel: 022-67292929 Fax: 022-67293333

NON-LIFE INSURERS

SL.NO.	INSURER	PRINCIPAL OFFICER	POSTAL ADDRESS	CONTACT DETETAILS
1	Agriculture Insurance Co. of India Ltd.	Shri M. Parshad	13 th Floor, Ambadeep Bldg, 14, K.G. Marg, Connaught Place, New Delhi – 110 001.	Tel :011-41081991-4, Fax : 011-41081995 Email: aicho@aicofindia.org Web-site: www.aicofindia.org
2	Bajaj Allianz General Insurance Co. Ltd.	Shri Kamesh Goyal	GE Plaza, 1 st Floor, Airport Road, Yerawada, Pune- 411 006.	Tel : 020-6602 6666 Fax: 020-6602 6667
3	Cholamandalam General Insurance Co. Ltd.	Shri M. Anandan	DARE House, 2 nd Floor, New No.2 (Old No.234) NSC Bose Road, CHENNAI – 600 001.	Tel : 044-42166000 Fax : 044-42166001
4	Export Credit Guarantee Corporation Ltd	Shri Christy Fernandez	10 th Floor, Express Towers, Nariman Point, Mumbai – 400021.	Tel :022-56590512-515 Fax : 022-56590517 022-56590530
5	HDFC-CHUBB General Insurance Co. Ltd	Shri Suresh Menon	6 th Floor, Leela Business Park, Andheri-Kurla Road, Andheri(East) Mumbai – 400059	Tel : 022-6638 3600 Fax : 022-6638 3699
6	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd	Shri Sandeep Bakshi	Zenith House, Mahalaxmi Keshavrao Khade Marg, MUMBAI-400 034.	Tel : 022-24906999 Fax: 022-24927624
7	IFFCO Tokio General Insurance Co. Ltd	Shri Ajit Narain	4 th & 5 th Floors, IFFCO Tower, Plot No.3, Sector 29, GURGAON-122001(Haryana)	Tel : 0124-2850100 Fax: 0124-2577923-2577924
8	National Insurance Co.Ltd.	Shri V. Ramasaamy	3, Middleton Street, P.B. No. 9229, KOLKATA 700 071.	Tel : 033-22831705 to 9 Fax : 033-22831712
9	Reliance General Insurance Co. Ltd	Shri K. A. Somasekharan	570, Naigaum Cross Road, Next to Royal Industrial Estate, Wadala(West), MUMBAI – 400 031	Tel.No.022-30479602 Board no:022-30479600 Fax. No.022-330479650
10	Royal Sundaram Alliance Insurance Co. Ltd	Shri Ajay Bimbhet	“Sundaram Towers” , 45-46, Whites Road, Royapetah CHENNAI-600 014.	Tel: 044-42227373 Fax: 044-28517376 Email:ajay.bimbhet@in.royalsun.com Web-site: ww.royalsundaram.com

SL.NO.	INSURER	PRINCIPAL OFFICER	POSTAL ADDRESS	CONTACT DETETAILS
11	Tata AIG General Insurance Co. Ltd	Shri Dalip Verma	Peninsula Corporate Park, Nicholas Piramal Tower, 9th Floor Ganpatrao Kadam Marg Lower Parel, MUMBAI 400 013	Tel : 022-66699696 Fax: 022-56546464 Email: gaurav.garg@tata-aig.com www.tata-aiggeneral.com
12	The New India Assurance Co. Ltd.	Shri B. Chakrabarti	New India Assurance Bldg. 87, M.G. Road, Fort, MUMBAI - 400 001	Tel: 022-22674617 - 22, Fax: 022-22652811 Email: cmd. nia@newindia.co.in Web-site: www.newindia.co.in
13	The Oriental Insurance Co. Ltd.	Shri M. Ramadoss	A-25/27, Asaf Ali Road New Delhi 110 002	Tel :011-23279221-25 Direct:23265024 Fax: 23287192, 23287193, 23283971
14	United India Insurance Co. Ltd.	Shri G. Srinivasan	24, Whites Road CHENNAI – 600 014.	Tel : 044-28520161 Fax : 044-28523825
15	Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	Shri V. Jagannathan	No.1 New Tank Street Valluvarkottam High Road Nungambakkam CHENNAI – 600 034	Tel :044-28260053, Fax :044-28260062
16	Future Generali India Insurance Co. Ltd.	Shri Deepak Sook	001, Trade Plaza, Ground Floor 414, Veer Savarkar Marg Prabhadevi Mumbai 400 025	Tel : 022-40976666 Fax: 022-40976868
17	Apollo DKV Insurance Co. Ltd.	Dr. Axel Munaretto	The Masterpiece Golf Course Road, Sector - 54 Gurgaon - 122002	Tel: 0124-4584100
18	Universal Sompo General Insurance Co. Ltd.	Shri O.N. Singh	201-208, A - Wing Crystal plaza Opp. Infinity Mall, Link Road Andheri (W) Mumbai 400 058	Tel: 022-40287777 Fax: 022-40287781
19	Bharti Axa General Insurance Co. Ltd.	Shri Milind Chalisgaonkar	RMZ Infinity, B-Tower 2nd Floor, No.3 Old Madras Road Bangalore - 560 016	Tel: 080-40260100 Fax: 080-40260101
20	Shriram General Insurance Co. Ltd.	Shri J.S. Gujral	E-8, EPIP, RIICO Sitapura Jaipur - 302 022	Tel: 0141-3220896, 898, 900 Fax: 0141-2770426

RE-INSURER

SL.NO.	INSURER	PRINCIPAL OFFICER	POSTAL ADDRESS	CONTACT DETETAILS
1.	General Insurance Corporation of India	Shri. Yogesh Lohia	Suraksha, 6th Floor, 170, J Tata Road Church Gate Mumbai-400 020	Tel. No. : 022-22833046 Fax : 022- 22833209, 2282233 Email : info@gicofindia.com Web : www.gicindia.com

INSURANCE OMBUDSMEN

SL.NO.	CENTRE	OMBUDSMAN	POSTAL ADDRESS	CONTACT DETAILS
1.	Ahmedabad	Mr. Amitabh	2nd Floor, Ambica House, Near C.U. Shah College, 5 Navyug Colony, Ashram Road, Ahmedabad – 380 014	Tel: 079-27546150, 27546139 Fax:079-27546142 E-mail: insombahd@rediffmail.com
2.	Bhopal	Mr. N.A. Khan	Janak Vihar Complex, 2 nd Floor, Malviya Nagar, Bhopal – 462 011	Tel: 0755-2769201, 2769202, Fax:0755-2769203 E-mail: bimalokpalbhopal@airtelbroadband.in
3.	Bhubaneswar	Mr. S.K. Dhal	62, Forest Park, Bhubaneswar – 751 009	Tel: 0674- 2596461 (direct) Fax:0674-2596429 Email : ioobbsr@dataone.in
4.	Chandigarh	Mr. K.M. Chadha	S.C.O. No.101-103, 2nd Floor, Batra Building,Section 17-D, Chandigarh – 160 017	Tel: 0172 - 2706196 Fax: 0172-2708274 E-mail : ombchd@yahoo.co.in
5.	Chennai	Mr. K. Sridhar	Fatima Akhtar Court, 4th Floor, 453 (old 312)Anna Salai, Teynampet, Chennai – 600 018	Tel: 044 - 24333678 Fax: 044-24333664 E-mail : insombud@md4.vsnl.net.in
6.	Delhi	Mr. R. Beri	2/2 A, 1 st Floor, Universal Insurance Bldg. Asaf Ali RoadNew Delhi – 110 002	Tel: 011-23239611 Fax: 011-23230858 E-mail : iobdelraj@rediffmail.com
7.	Guwahati	Mr. Sarat Chandra Sarma	Jeevan Nivesh, 5 th Floor, Nr. Panbazar Overbridge S.R. RoadGuwahati – 781 001	Tel: 0361-2131307 Fax: 0361-2732937 E-mail : omb_ghy@sify.com
8.	Hyderabad	Mr. P.A. Chowdary	6-2-46, 1 st Floor, 'Moin Court' Lane Opp. Saleem Function Palace, A.C. Guards, Lakdi-ka-pul,Hyderabad – 500 004	Tel: 040-23325325 Fax:040-23376599 E-mail : hyd2_insombud@sancharnet.in
9.	Ernakulam	Mr. James Muricken	2 nd Flr., CC 27/ 2603, Pulinat Building, Opp. Cochin Shipyard, M.G. Road, ERNAKULAM - 682 015	Tel: 0484-2358734 Fax:0484-2359336 E-mail: iokochi@asianetglobal.com
10.	Kolkata	Mr. K. Rangabhashyam	North British Building, 29, N.S.Road,3rd Floor, Kolkata – 700 001	Tel: 033-22134869 Fax: 033-22134868 E-mail : iombkol@vsnl.net
11.	Lucknow	Mr. M.S. Pratap	Jeevan Bhawan Phase-2, 6 th FloorNawal Kishore Road, HazratganjLucknow – 226 001	Tel: 0522-2201188 Fax:0522-2231310 E-mail: ioblko@sancharnet.in
12.	Mumbai	Mr. R.K. Vashishtha	3rd Floor, Jeevan Seva Annexe, Above MTNL,S.V. Road, Santacruz (W),Mumbai-400054	Tel: 022-226106928 Fax: 022-26106052 Email: ombudsman@vsnl.net

NOTES

वार्षिक रिपोर्ट 2007-08



बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण

प्रधान कार्यालय
तीसरी मंज़िल, परिश्रम भवन
बशीरबाग, हैदराबाद 500 004
फोन : +91-40-23381100
फैक्स : +91-40-66823334

दिल्ली कार्यालय
पहली मंज़िल, जीवन तारा
संसद मार्ग
नई दिल्ली – 110 001
फोन : +91-11-23747648
फैक्स : +91-11-23747650

वेबसाइट: www.irdaindia.org;
ई-मेल: irda@irda.gov.in

जे. हरि नारायण
अध्यक्ष
J. Hari Narayan
Chairman



बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण
**INSURANCE REGULATORY AND
DEVELOPMENT AUTHORITY**

पारगमन पत्र

सचिव,
आर्थिक कार्य विभाग,
वित्त मंत्रालय,
नार्थ ब्लॉक,
नई दिल्ली 110 001

10 दिसंबर, 2008

श्रीमान,

हम बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण अधिनियम, 1999 की धारा 20 के उपबन्धों के अनुसार, 31 मार्च, 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राधिकरण की वार्षिक रिपोर्ट की एक प्रति को भारत के राजपत्र असाधारण, भाग 2 खंड उपखण्ड (ii) में दिनांक 14 जून, 2002 को अधिसूचित बी.वि.वि.प्रा. (वार्षिक रिपोर्ट-विवरणियों, विवरणों और अन्य विशिष्टियों का प्रस्तुत किया जाना) विनियम, 2000 में विहित प्रारूप में भेज रहे हैं।

भवदीय
12/12/08
(जे. हरिनारायण)

Letter of Transmittal

December 10, 2008

To
The Secretary
Department of Financial Services
Ministry of Finance
3rd Floor, Jeevandeep Building
Parliament Street
New Delhi – 110 001

Sir,

In accordance with the provisions of Section 20 of the Insurance Regulatory and Development Authority Act, 1999, we are sending herewith a copy of the Annual Report of the Authority for the financial year ended 31st March, 2008 in the format prescribed in the IRDA (Annual Report – Furnishing of returns, statements and other particulars) Rules, 2000, notified on 14th June, 2000 in Part II of Section 3, Sub Section (ii) of the Gazette of India, Extraordinary.

Yours faithfully,


(J. HARI NARAYAN)

विषय सूची

मिशन वक्तव्य

आईआरडीए की टीम

समीक्षा

1

2008-09 की प्रथम अर्द्ध वर्ष में प्रदर्शन

3

नीतियाँ एवं कार्यक्रम

अ) सामान्य आर्थिक वातावरण

5

ब) बीमा बाजार का मूल्यांकन

9

i) विश्व बीमा परिदृश्य

11

ii) भारतीय बीमा उद्योग

13

— जीवन बीमा

13

— गैर-जीवन बीमा

24

स) अनुसंधान तथा विकास विभाग

34

द) समीक्षा

35

(i) पॉलिसीधारकों के हितों की सुरक्षा

35

(ii) बीमाकर्ताओं की ऋणशोधन क्षमता का संधारण

35

(iii) पुनर्बीमा की निगरानी

36

(iv) बीमाकर्ताओं के निवेशों की निगरानी

40

(v) स्वास्थ्य बीमा

43

(vi) ग्रामीण तथा सामाजिक क्षेत्र में व्यवसाय

47

(vii) वित्तीय प्रतिवेदन तथा बीमांकक मानक

49

I) वित्तीय प्रतिवेदन

49

II) (अ) नियुक्त बीमांकक प्रणाली

50

(ब) बीमांकन के मानक

50

(viii) फसल बीमा

50

(ix) सूक्ष्म-बीमा

51

(x) प्राधिकरण द्वारा जारी निर्देश, आदेश तथा विनियम

50

(xi) सूचना का अधिकार अधिनियम, 2005

54

भाग II

कार्यप्रणाली और परिचालन की समीक्षा

(i) बीमा और पुनर्बीमा कंपनियों के विनियम

55

(ii) बीमा व्यवसाय के साथ संबद्ध मध्यस्थ

55

- बीमा अभिकर्ता

55

- कॉर्पोरेट अभिकर्ता

55

- बीमा दलाल

56

- सर्वेक्षक तथा हानि निर्धारक

59

(iii) अभियोग, अपील तथा कोर्ट घोषणा	60
(iv) बीमा में अन्तर्राष्ट्रीय सहयोग	60
(v) सार्वजनिक शिकायत	62
(vi) बीमा संघ तथा बीमा परिषद्	65
(vii) लोकपालों की कार्यपद्धति	66
(viii) समितियाँ	67
(ix) प्राधिकरण द्वारा निष्पादित परामर्शी कार्यों की समीक्षा	68

भाग III

प्राधिकरण के वैधानिक कार्य

ए.	आवेदक को पंजीकरण प्रमाणपत्र जारी करना, तथा इस प्रकार जारी पंजीकरण प्रमाणपत्र को नवीकृत, संशोधित, वापस लेना, निलंबन अथवा निरस्तीकरण।	69
बी.	पॉलिसी निरूपित करने, पॉलिसीधारकों का नामांकन, बीमा योग्य हित, बीमा दावे का निपटान, पॉलिसी का अभ्यर्पण मूल्य और बीमा संविदा के अन्य नियम तथा शर्तों के संबंध में पॉलिसीधारकों के हितों की सुरक्षा।	70
सी.	मध्यस्थ या बीमा मध्यस्थों या अभिकर्ताओं के लिए उपर्युक्त योग्यताएँ, आचरण संहिता तथा व्यावहारिक प्रशिक्षण निर्दिष्ट करना।	71
डी.	सर्वेक्षकों और हानि निर्धारकों के लिए आचरण संहिता निर्दिष्ट करना।	71
ई.	बीमा व्यवसाय में कार्यक्षमता को बढ़ावा देना।	71
एफ.	बीमे और पुनःबीमा व्यवसाय के साथ जुड़े व्यावसायिक संगठनों को बढ़ावा देना तथा उनका विनियमन करना।	72
जी.	अधिनियम 66 के प्रयोजनों के लिए शुल्क तथा अन्य दरें वसूलना।	72
एच.	बीमा व्यवसाय से जुड़े बीमाकर्ताओं, मध्यस्थों, बीमा मध्यस्थों तथा अन्य संगठनों के ऑडिट सहित उनसे जानकारी बुलवाना, निरीक्षण एवं जांच तथा अन्वेषण।	72
आई.	साधारण बीमा व्यवसाय के संबंध में बीमाकर्ताओं द्वारा प्रस्तुत की जाने वाली दरों, हितों, नियम तथा शर्तों का नियंत्रण तथा विनियमन जो बीमा अधिनियम 1938 (1938 का 4) की धारा 64 यू के अन्तर्गत दर परामर्श समिति के द्वारा नियंत्रित तथा विनियमित नहीं है।	73
जे.	प्रारूप और तरीका निर्दिष्ट करना जिसके अनुसार लेखा पुस्तकों को संधारित किया जाना है तथा लेख विवरण बीमाकर्ताओं तथा अन्य बीमा मध्यस्थों के द्वारा प्रस्तुत किये जाएंगे।	73
के.	बीमा कंपनियों द्वारा कोषों के निवेश का विनियमन।	73
एल.	ऋणशोधन क्षमता के अन्तर के संधारण का विनियमन।	73
एम.	बीमाकर्ताओं और मध्यस्थों या बीमा मध्यस्थों के बीच विवादों का निर्णय करना।	74
एन.	प्राशुल्क सलाहकार समिति की कार्यपद्धति का पर्यवेक्षण।	74
ओ.	वित्तीय योजनाओं के लिए अनुच्छेद 'एफ' में सन्दर्भित व्यावसायिक संगठनों की प्रोन्नति और विनियमन के लिए बीमादारा की प्रीमियम आय का प्रतिशत निर्दिष्ट करना।	74
पी.	विशेष रूप से जीवन बीमा व्यापार और सामान्य बीमा व्यापार के प्रतिशत को करना जिसे बीमा करने वालों ने क्षेत्रीय और सामाजिक लिए लिया है।	74
क्यू.	अन्य ऐसे अधिकारों का प्रयोग जो निर्धारित किए गए हो।	75

भाग IV संगठनात्मक मामले

i. संगठन	77
ii. प्राधिकरण की बैठकें	77
iii. मानवीय संसाधन	77
iv. राजभाषा को प्रोत्साहन	77
v. आईआरडीए में सूचना प्रौद्योगिकी का स्तर	78
vi. लेखा	78
vii. आईएसओ 2000 पंजीयन	78
viii. आईआरडीए जर्नल	79
ix. आभार	79

बॉक्स मद

1	जीवन बीमा व्यापार में प्रवाह – इकाई सम्बद्ध बीमा योजना	15
2	जीवन बीमा पॉलिसियों में चूक	22
3	स्वास्थ्य बीमा : पहल	24

पाठ तालिकाएँ

1	मुख्य बाजार सूचक	9
2	भारत में पंजीकृत बीमाकर्ता	10
3	31 मार्च, 2008 तक जीवन बीमा कार्यालय	10
4	31 मार्च, 2008 तक जीवन बीमाकर्ताओं के कार्यालयों का वितरण	10
5	प्रदत्त पूंजी : जीवन बीमाकर्ता	13
6	जारी की गई नई पालिसियाँ : जीवन बीमाकर्ता	14
7	जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित प्रीमियम	18
8	जीवन बीमा की बाजार हिस्सेदारी	18
9	जीवन बीमाकर्ताओं के कमीशन व्यय	20
10	कमीशन व्यय अनुपात	21
11	जीवन बीमाकर्ताओं के संचालन व्यय	21
12	संचालन व्यय अनुपात	21
13	प्रदत्त लाभांश : जीवन बीमाकर्ता	23
14	वैयक्तिक मृत्यु दावे	23
15	समूह मृत्यु दावे	24
16	प्रदत्त पूंजी : गैर-जीवन बीमाकर्ता एवं पुनःबीमाकर्ता	24
17	जारी की गई पालिसियाँ : गैर-जीवन बीमाकर्ता	27
18	गैर-जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित प्रीमियम (भारत में)	27

19	भारत में सकल प्रत्यक्ष प्रीमियम आय	28
20	गैर-जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा-क्षेत्र वार बीमांकित (भारत के भीतर) प्रीमियम	28
21	कुल प्रीमियम से भारत से बाहर की प्रीमियम का अनुपात	29
22	भारत से बाहर व्यवसाय से प्राप्त शुद्ध प्रत्यक्ष प्रीमियम : गैर-जीवन बीमाकर्ता	29
23	बीमांकन हानियाँ : गैर-जीवन बीमाकर्ता	30
24	परिचालन व्यय : गैर-जीवन बीमाकर्ता	30
25	कमीशन व्यय	31
26	निवेशित आय	31
27	गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के कुल व्ययित दावे	31
28	व्ययित दावा अनुपात	32
29	भुगतान किया गया लाभांश : गैर-जीवन बीमाकर्ता	33
30	भारतीय व्यवसाय पर कुल प्रत्यक्ष प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में शुद्ध प्रतिधारित प्रीमियम (जीआईसी को छोड़कर)	36
31	भारतीय में शुद्ध प्रत्यक्ष प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में भारत में और बाहर किया गया पुनःबीमा (जीआईसी को छोड़कर)	37
32	भारतीय व्यवसाय पर भारत से बाहर पुनःबीमा का समर्पण (जीआईसी को छोड़कर)	38
33	भारतीय बाजार में सदस्य कंपनियों का हिस्सा आतंकवाद पूल	39
34	आतंकवाद जोखिम बीमा के लिए प्रीमियम की दरें	39
35	आतंकवाद जोखिम बीमा के लिए सुरक्षा सीमा	40
36	बीमाकर्ताओं के निवेश	41
36. (I)	कुल निवेश : लेखपत्र वार	41
36. (II)	जीवन बीमाकर्ता के निवेश : निधि वार	42
37	कुल निवेश : निधिवार	42
38	गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के निवेश : निधिवार	48
39	टीपीए (अधोसंरचना) 2007-08	48
40	तृतीय पक्ष प्रशासक - दावों संबंधी आंकड़ें	51
41	2007-08 के लिए सूक्ष्म-बीमा निवेश के अन्तर्गत नवीन व्यवसाय	52
42	सूक्ष्म-बीमा अभिकर्ता - जीवन बीमाकर्ता	52
43	सूक्ष्म-बीमा निवेश-2007-08 के अन्तर्गत समूह मृत्यु दावे	52
44	सूक्ष्म-बीमा निवेश-2007-08 के अन्तर्गत वैयक्तिक मृत्यु दावे	55
45	जीवन बीमाकर्ताओं के वैयक्तिक अभिकर्ताओं के विवरण - 2007-08	55
46	जीवन बीमाकर्ताओं के निगमित अभिकर्ताओं के विवरण - 2007-08	57
47	2007-08 के लिए माध्यमानुसार जीवन बीमाकर्ताओं की नवीन व्यवसाय प्रीमियम (वैयक्तिक तथा समुह)	58
48	2007-08 के लिए माध्यमानुसार जीवन बीमाकर्ताओं की वैयक्तिक नवीन व्यवसाय प्रीमियम	59
49	2007-08 के लिए माध्यमानुसार जीवन बीमाकर्ताओं की नवीन समूह व्यवसाय प्रीमियम	62
50	विलंबित शिकायतें- जीवन बीमाकर्ता	63
51	2007-08 के दौरान शिकायतें - जीवन बीमाकर्ता	64
52	शिकायतों की स्थिति - गैर जीवन बीमाकर्ता	64
52 (I)	शिकायतों की स्थिति - गैर जीवन बीमाकर्ता (अर्द्ध वर्ष, समाप्त सितंबर 2008)	67
53	लोकपाल द्वारा निष्पादित शिकायतें 2007-08	

विवरणों की सूची

1	घरेलु क्षेत्र की वित्तीय बचत (शुद्ध)	83
2	बीमा निवेश की वैश्विक तुलना	84
3	बीमा घनत्व की वैश्विक तुलना	86
4	पॉलिसीधारक खाता - समस्त जीवन बीमाकर्ता	88
5	अंशधारक खाता - सभी जीवन बीमाकर्ता	90
6	तुलन पत्र: समस्त जीवन बीमाकर्ता	92

7	भारतीय जीवन बीमा निगम : पूंजीगत विमोचन तथा वार्षिक तय व्यवसाय (गैर-प्रतिभागी) – पॉलीसीधारक खाता	94
8	भारतीय जीवन बीमा निगम : पूंजीगत विमोचन तथा वार्षिक तय व्यवसाय (गैर-प्रतिभागी) – अंशधारक खाता	95
9	भारतीय जीवन बीमा निगम : पूंजीगत विमोचन तथा वार्षिक तय व्यवसाय (गैर-प्रतिभागी) – तुलन पत्र	96
10	पॉलीसीधारक खाता : सार्वजनिक क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ता	97
11	अंशधारक खाता : सार्वजनिक क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ता	99
12	तुलन पत्र : सार्वजनिक क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ता	100
13	पॉलीसीधारक खाता : सार्वजनिक क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ता	101
14	अंशधारक खाता : निजी क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ता	106
15	तुलन पत्र : निजी क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ता	107
16	पॉलीसीधारक खाता : स्वास्थ्य बीमाकर्ता	108
17	अंशधारक खाता : स्वास्थ्य बीमाकर्ता	109
18	तुलन पत्र : स्वास्थ्य बीमाकर्ता	110
19	साधारण बीमा निगम – पॉलीसीधारक खाता	111
20	साधारण बीमा निगम – अंशधारक खाता	112
21	साधारण बीमा निगम – तुलन पत्र	113
22	पॉलीसीधारक खाता : निर्यात साख्य प्रतिभूति निगम मर्यादित	114
23	अंशधारक खाता : निर्यात साख्य प्रतिभूति निगम मर्यादित	115
24	तुलन पत्र: निर्यात साख्य प्रतिभूति निगम मर्यादित	116
25	पॉलीसीधारक खाता : कृषि बीमा निगम मर्यादित	117
26	अंशधारक खाता : कृषि बीमा निगम मर्यादित	118
27	तुलन पत्र : कृषि बीमा निगम मर्यादित	119
28	गैर-जीवन भारतीय बाजार का कुल धारण शक्ति	120
29	भारत में शुद्ध प्रत्यक्ष प्रीमियम आय	121
30	कुल प्रीमियम आय (अर्जित)	122
31	सार्वजनिक क्षेत्र की कंपनियों के बीमांकन अनुभव तथा लाभ	123
32	निजी क्षेत्र की कंपनियों के बीमांकन अनुभव तथा लाभ	124
33	उपगत दावा अनुपात : सार्वजनिक क्षेत्र	125
34	उपगत दावा अनुपात – निजी क्षेत्र	126
35	बीमा कंपनियों की साम्य अंश पूंजी	127
36	बीमाकर्ताओं तथा विभिन्न मध्यस्थों के लिए शुल्क ढांचा	128
37	जीवन बीमाकर्ताओं के निवेशों की कोष-वार प्रणाली	129
38	गैर जीवन बीमा निवेश	133
39	शिकायतों की स्थिति – जीवन बीमाकर्ता (2007-08)	134
40	शिकायतों की स्थिति – गैर जीवन बीमाकर्ता (2007-08)	135
41	शिकायतों की स्थिति – गैर जीवन बीमाकर्ता (सितंबर, 2008 को समाप्त छः माही)	136
42	तृतीय पक्ष प्रशासक – दावों के आंकड़े – 2007-08	137
43	विभिन्न केन्द्रों पर लोकपालों का कार्य प्रदर्शन : 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए शिकायतों का निराकरण : जीवन बीमा	138

44	विभिन्न केन्द्रों पर लोकपालों का कार्य प्रदर्शन : 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए शिकायतों का निराकरण : गैर जीवन बीमा	139
45	विभिन्न केन्द्रों पर लोकपालों का कार्य प्रदर्शन : 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए शिकायतों का निराकरण : संयुक्त रूप से जीवन बीमा तथा गैर जीवन बीमा	140
46	प्रथम वर्ष (एकल प्रीमियम सहित) जीवन बीमा प्रीमियम	141
47	कुल जीवन बीमा प्रीमियम	142
48	गैर जीवन बीमा की शुद्ध प्रत्यक्ष प्रीमियम (भारत तथा इससे बाहर)	143
49	वैयक्तिक व्यवसाय (भारत में) – प्रभावशील व्यवसाय (पॉलिसियों की संख्या)	144
50	वैयक्तिक व्यवसाय (भारत में) – प्रभावशील व्यवसाय (बीमित राशि)	145
51	भारत में जीवन बीमाकर्ताओं के ऋणशोधन क्षमता अनुपात	146
52	गैर जीवन बीमाकर्ताओं के ऋणशोधन क्षमता अनुपात	147
53	वैयक्तिक व्यवसाय (भारत में) – गैर-लिंक्ड व्यवसाय के मामले में जब्त/चूकी हुई पॉलिसियों के विवरण	148
54	2007-08 के लिए जीवन बीमाकर्ताओं का वैयक्तिक नवीन व्यवसाय प्रदर्शन – माध्यमानुसार	149
55	2007-08 के लिए जीवन बीमाकर्ताओं का समूह नवीन व्यवसाय प्रदर्शन – माध्यमानुसार	150
56	2007-08 के लिए वैयक्तिक अभिकर्ताओं का राज्य-वार वितरण- बीमाकर्तावार	151
57	जीवन बीमाकर्ताओं के वैयक्तिक अभिकर्ताओं के विवरण – 2007-08	152
58	वैयक्तिक मृत्यु दावे – 2007-08	153
59	31 मार्च, 2008 को जीवन बीमा कार्यालयों की संख्या	154
60	31 मार्च, 2008 को जीवन बीमाकर्ताओं के कार्यालयों का वितरण	155
61	31 मार्च, 2008 को कार्यालयों का भौगोलिक वितरण	156
62	राज्यवार वैयक्तिक नवीन बीमित व्यवसाय 2007-08	157
63	शिकायतें – जीवन बीमा	159
64	समूह मृत्यु दावे – 2007-08	160
65	जीवन बीमाकर्ताओं के सूक्ष्म-बीमा उत्पादों की सूची	161

संलग्नकों की सूची

I	भारत में व्यवसायरत बीमा कंपनियाँ	163
II	आईआरडीए अधिनियम, 1999 के अन्तर्गत निर्मित विनियम	165
III	(अ) जीवन बीमाकर्ताओं के नियुक्त बीमांकक	166
	(ब) गैर जीवन बीमाकर्ताओं के नियुक्त बीमांकक	167
IV	(अ) भारतीय जीवन बीमा निगम में बीमित जीवनियों की मृत्यु दर – एलआईसी 94-96 अधिकतम	168
	(ब) भारतीय जीवन बीमा निगम में वार्षिक ग्राहकों की मृत्यु दर – एलआईसी ए (96-98) अधिकतम	169
V	वित्तीय वर्ष 2007-08 के दौरान मुक्त जीवन बीमा उत्पाद	170
VI	वित्तीय वर्ष 2007-08 के दौरान बीमा कंपनियों द्वारा फाईल तथा प्रयोज्य प्रक्रियाओं के अन्तर्गत फाइल किए गए गैर-जीवन उत्पाद	174
VII	जीआईसी से प्राप्त अनिवार्य सुपुर्दगी	178
VIII	पंजीकृत ब्रोकर (राज्य-वार विवरण)	179
IX	प्राधिकरण द्वारा जारी परिपत्र/आदेश/अधिसूचनाएं	180
X	31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखाओं के वार्षिक विवरण	187
XI	बीमाकर्ताओं, मध्यस्थों तथा लोकपाल के पते	205

मिशन वक्तव्य

- ✓ पॉलिसीधारकों के हितों की रक्षा तथा निष्पक्ष व्यवहार सुनिश्चित करना;
- ✓ आम आदमी को लाभ देने हेतु और अर्थव्यवस्था की दीर्घकालीन निधियों को तीव्रता से बढ़ाने के लिए बीमा उद्योग की तीव्र एवं क्रमबद्ध वृद्धि (वार्षिक एवं वार्षिक भुगतान सहित);
- ✓ विनियमित लोगों की एकाग्रता, वित्तीय स्थायित्व, सही संव्यवहार एवं योग्यता को स्थापित, प्रोत्साहित, निगरानी एवं लागू करना;
- ✓ वास्तविक दावों के त्वरित निपटान को सुनिश्चित करना और बीमा धोखाधड़ियों और अन्य कदाचारों से बचना तथा निवारण तंत्र को प्रभावी शिकायत तंत्र के रूप में स्थापित करना;
- ✓ बीमा के साथ संव्यवहार करने वाले वित्तीय बाजारों में सही पारदर्शिता एवं क्रमबद्ध व्यवहार प्रोत्साहित करने एवं बाजार के व्यवसायियों में वित्तीय स्थिरता लागू करने में एक विश्वसनीय प्रबंधन जानकारी प्रणाली का निर्माण करना;
- ✓ उस स्थिति में कार्रवाई करना जहाँ ऐसे मानक अपर्याप्त या अप्रभावी ढंग से लागू किये गये हों;
- ✓ उद्योग के दिन प्रतिदिन के कार्यों के लिए पर्याप्त स्व-विनियमन लाना जो कि विवेकपूर्ण विनियमों की आवश्यकताओं की पूर्ति करे।

आईआरडीए टीम वर्ष 2007-08

अध्यक्ष

सी. एस. राव (14 मई, 2008 तक)

जे. हरि नारायण (12 जून, 2008 से)

सदस्य

सी. आर. मुरलीधरन
के. के. श्रीनिवासन

जी. प्रभाकर
डॉ. आर. कन्नन

अंशकालिक सदस्य

श्री विजय महाजन (7 अक्टूबर, 2005 से)

श्री वेद जैन (6 फरवरी, 2008 से)

श्री प्रदीप कुमार

(27 नवम्बर, 2007 से 8 अप्रैल, 2008 तक)

श्री सुनील तलाटी (5 फरवरी, 2007 से 5 फरवरी 2008 तक)

श्रीमति ईला आर भट्ट (27 फरवरी, 2007 से)

सुश्री सुषमा नाथ (9 अप्रैल, 2008 से)

डा. संजीव मिश्रा

(2 मार्च, 2007 से 26 नवम्बर, 2007 तक)

महानिदेशक (अनुसंधान एवं विकास)

डा. डी.वी.एस. शास्त्री

कार्यकारी निदेशक

प्रबोध चंदर

वी. वेदकुमारी

के. सुब्रह्मण्यम

सलाहकार और विशेष अधिकारी

कुन्नेल प्रेम

अधिकारी का नाम श्री/श्रीमति

ए. केशव राव
ए. कश्णन
ए. आर. नित्यानंदम
ए. राम सुधीर
ए. वी. राव
अनिल कुमार अरोड़ा
बी. पदमजा
बी. अरुणा
बी. राघवन
बी. सोमेशवर राव
बी. एस. वैकटेश
डी. पी. जोशी
डी. श्रीनिवास मूर्ति
डी.वी.एस. रमेश
दीपक खन्ना
दीपक कुमार गायकवाड़
एन.के.एल.एन चक्रवर्ती
जी.आर. सूर्य कुमार
हरि
जे. अनिता
ज्योति भगत
कमल चौला
कांति श्री
के.जी.पी.एल रामा देवी
लक्ष्मी पिल्लई
एम.एल. सौजन्या
महेश अग्रवाल
ममता सुरी
मंजु अरोड़ा
मतंगी सरिता
एम.बी.वी.एन मूर्ति
मुकेश शर्मा
निमिशा श्रीवास्तव
पी. मजूमदार
प्रभात कुमार मायती
आर. सी. शर्मा
आर. कुमार
आर. संगीता

आर. उमा महेश्वरी
राज कुमार शर्मा
राकेश बजाज
रणदीप सिंह जगपाल
रश्मि जगदीप अभिचन्दानी
एस. कार्तिकय शर्मा
एस.एन. जयासिम्हन
एस.पी. चक्रवर्ती
संजय कुमार वर्मा
संजीव कुमार जैन
शरदूल सुरेश अदमाने
शशि पाल
शिक्षा साहा
श्याम सुंदर महाकुट
सुदीप्ता भट्टाचार्य
सुनीता एल.वी.एस.
सुरेश माथुर
सुरेश नायर
सूसन इट्टिराह
सुशपाल
टी.एस. नायक

अनुबन्ध पर

यू. जवाहरलाल

अधिकारी

प्रतिनियुक्ति पर

अरुप चटर्जी

जे. मीना कुमारी

के.के. चौधरी

सोनिया सिंह

परिदृश्य

भारतीय अर्थव्यवस्था ने विश्व अर्थव्यवस्था में कई अनिश्चितताओं के अनुभव के बावजूद मजबूत वृद्धि को जारी रखा। वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद विकास उद्योग से उत्पन्न हो रहा है और 2007-08 के दौरान सेवा क्षेत्र में थोड़ी गिरावट आई है। जबकि भारत में कृषि क्षेत्र के प्रदर्शन में सुधार से न केवल कुछ कृषि वस्तुओं पर मुद्रास्फीति के दबावों को नियंत्रित किया गया, बल्कि अर्थव्यवस्था में विकास की गति का समर्थन भी दिया गया। बचत में जारी गति की वृद्धि और निवेश दरें और निरंतर उत्पादन वृद्धि 2007-08 के दौरान भारतीय अर्थव्यवस्था में विकास की गति को समर्थन दे रहे थे। 2007-08 में वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद की 9 प्रतिशत की ऊंचाई 2006-07 में दर्ज की गई 9.6 प्रतिशत से कम थी। सेवा क्षेत्र दोहरे अंक के स्तर पर निरंतर बढ़ता रहा। उद्योग क्षेत्र में मंदी का औद्योगिक उत्पाद के सूचकांक में भी प्रतिबिंबित हुआ था। 2007-08 के दौरान औद्योगिक उत्पादन के सूचकांक का विकास 8.5 प्रतिशत था (जो तुलनात्मक रूप से 2006-07 के दौरान 11.5 प्रतिशत देखा गया था)।

वर्तमान बाजार मूल्यों पर सकल घरेलू उत्पाद की प्रतिशत के रूप में सकल घरेलू बजट ने वर्ष 2005-06 में 34.3 प्रतिशत से वर्ष 2006-07 में 34.8 प्रतिशत की बढ़त के साथ निजी निगमित क्षेत्र और सार्वजनिक क्षेत्र की बचत में वृद्धि से मुख्य रूप से योगदान किया। अर्थव्यवस्था के स्तर पर सकल घरेलू पूंजी निर्माण की दर में वर्ष 2005-06 में 35.5 प्रतिशत से वर्ष 2006-07 में 35.9 प्रतिशत तक वृद्धि हुई। परिवारों की बचत प्राथमिकता वर्ष 2006-07 की तुलना में वर्ष 2007-08 के दौरान बैंक राशियों से थोड़ी बदल गई थी। वर्ष 2007-08 के लिए घरेलू वित्तीय बचत पर भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा जारी किए गए प्रारंभिक अनुमानों के अनुसार, वर्ष 2007-08 में परिवारों की कुल सकल वित्तीय बचत का 17.5 प्रतिशत बीमा राशि द्वारा गठित किया गया है। यह कुल घरेलू बचत में बीमा राशि के हिस्से में वृद्धि के परिणामस्वरूप है। म्युचुअल फंड में भी इसी तरह की वृद्धि देखी गई थी। बीमा क्षेत्र की ओर प्राथमिकताओं में उपरोक्त विस्थापन का मुख्य कारण घरों द्वारा बीमा कंपनियों के यूनिट लिंक बीमा उत्पादों (यूलिप) में निवेश करना था क्योंकि यूलिप के हिस्से के रिटर्न शेयर बाजार के व्यवहार पर निर्भर हैं। ऐसा ही एक अवलोकन म्युचुअल फंड में निवेश के बारे में किया जा सकता है। वर्ष 2007-08 के दौरान ऐसा नोट किया जा सकता है कि, बीएसई सेंसेक्स असामान्य रूप से उच्च स्तर दिखा चुका है और सभी क्षेत्रों के सूचकांक में लाभ थे। वर्ष 2007-08 के दौरान दोनों केन्द्रीय और राज्य की राजकोषीय स्थिति में सुधार हुआ, इसके बावजूद वहाँ

ऊँची ब्याज भुगतान, सब्सिडी और अतिरिक्त बजटीय देनदारियों के खाते पर उच्च अधिक बहाव थे। वर्ष 2007-08 के दौरान निर्यात और आयात की गति बढ़ाना भारत के विविध विदेशी व्यापार को व्यक्त कर रहा है।

वर्ष 2007-08 में एक निरंतर आधार पर पूंजी प्रवाह ध्यानपूर्वक देखने योग्य थे और भुगतानों के शेष में अश्यों पर शुद्ध बचतें व्यापार घाटे के एक महत्वपूर्ण हिस्से की कमी को पूरा करने में मग्न थे। सरल घरेलू उत्पाद का प्रतिशत के रूप में चालू खाते का घाटा 2007-08 में 1.5 प्रतिशत की तुलना में

वर्ष 2006-07 में देखे गए 1.1 प्रतिशत से बढ़कर था।

प्रमुख कृषि उत्पादों पर आपूर्ति पक्ष दबाव, अंतराष्ट्रीय कच्चे तेल की कीमतों का जारी होना, मांग का लगातार दबाव मुद्रास्फीति की दर को मार्च 2007-08 के अंत में मापे गए 5.6 प्रतिशत की तुलना में मार्च 2008 के 7.7 प्रतिशत के उच्च स्तर की ओर थोक मूल्य सूचकांक में गति से मापने की तरह बढ़ा चुकी है। तथापि, औसत के आधार पर, यह वर्ष 2006-07 में 5.4 प्रतिशत की तुलना में वर्ष 2007-08 के दौरान 4.7 प्रतिशत से कम था। औद्योगिक श्रमिकों के लिए उपभोक्ता मूल्य सूचकांक में वृद्धि भी पहले वर्ष के 6.7 प्रतिशत की तुलना में मार्च 2008 में 7.9 प्रतिशत पर उच्च था। औसत के आधार पर, यह वर्ष 2006-07 में 6.7 प्रतिशत की तुलना में वर्ष 2007-08 के दौरान, 6.2 प्रतिशत था।

वर्ष 2007-08 के दौरान फैला रही कई पॉलिसियों और आर्थिक बाजारों, पूंजी बाजार और बॉन्ड बाजारों के विषय में संबंधित नियामकों द्वारा लिए गए थे। सरकार ने अपनी ओर से वैधानिक ढांचे में परिवर्तन की अनुमति देकर इस प्रक्रिया में मदद की है। आर्थिक बाजारों में पॉलिसियों का उत्तरदायित्व अपनी संपत्ति के एक विवेकपूर्ण और लाभदायक तरीके में बीमा कंपनियों की प्रबन्ध करने में मदद करेगा। बीमा कंपनियों को अब बातचीत के जरिए लेन देन प्रणाली के उपयोग करने की अनुमति है – संघटक की अनुषंगी सामान्य खाता मार्ग का उपयोग करके क्रम मिलाना। यह अपने अतिरिक्त धन पार्किंग के लिए बातचीत लेनदेन प्रणाली में हिस्सा ले रही बीमा कंपनियों की मदद करेगी। सेबी ने म्युचुअल फंड को अधिक पारदर्शी और निवेशकों के अनुकूल संचालनों के बचे रहने में कई नेतृत्वों का उत्तरदायित्व किया है। सेबी व्युत्पन्न खंड में लेनदेन के विरुद्ध अतिरिक्त राशि के लिए दूसरे दर्जे की तरह एएए श्रेणी की विदेशी सरकारी प्रतिभूतियों को प्रदान करने के लिए एफआईआई का आदेश देता है। निजी निर्गमन के ऋण बाजार को विकसित करने

के लिए भी कई उपाय शुरू किए गए थे। वर्ष 2007.08 की केन्द्रीय बजट बॉन्ड मुद्रा और विनिमय व्यापारिक मुद्रा की शुरुआत सहित व्युत्पन्न बाजार के विकास और ब्याज दर सुविधाएँ और उचित निगरानी के साथ पारदर्शी क्रेडिट व्युत्पन्न बाजार को विकास करते हुए मापने के लिए घोषणा कर चुकी है। सरकारी प्रतिभूतियों की विनियमावली 2007 दिनांक 1 दिसम्बर 2007 से लागू हो गई है। विभिन्न नियामकों द्वारा किए गए सभी उपर्युक्त उपायों से अपने धन को लाभदायक तरीके में लगाने को बीमा कंपनियों के लिए अवसर खुल जाएंगे। जबकि, उन्हें कुछ जटिल विदेशी वित्तीय साधनों के साथ निपटने में अपने कौशल में सुधार करना पड़ सकता है।

सीएसओ ने 2008-09 की पहली तिमाही के दौरान, कृषि उद्योग और सेवाओं को क्रमशः 3.0 प्रतिशत, 5.2 प्रतिशत और 10.2 प्रतिशत के वास्तविक सरल घरेलू उत्पाद की विकास दर पर स्थापित किया है। तदनुसार, अर्थव्यवस्था में वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद का विकास पिछले वर्ष की पहली तिमाही में दर्ज 9.2 प्रतिशत की तुलना में पहली तिमाही के लिए 7.9 प्रतिशत हुआ। मुद्रास्फीति, वर्ष-दर-वर्ष पर आधारित थोक मूल्य सूचकांक (डबल्यूपीआई) में भिन्न रूपों द्वारा मापने पर, मार्च 2008 के अंत तक 7.8 प्रतिशत से 4 अक्टूबर 2008 पर 11.4 प्रतिशत तक बढ़ी थी और एक वर्ष पहले 3.2 प्रतिशत बढ़ी थी। एक बे-जोड़ स्तर पर, प्राथमिक वस्तुओं और निर्मित उत्पादों की कीमतों में पहले वर्ष के 5.0 प्रतिशत और 4.5 प्रतिशत की तुलना के साथ, क्रमशः 12.7 प्रतिशत और 9.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई है। औद्योगिक श्रमिकों के लिए मुद्रास्फीति ने उपभोक्ता मूल्य सूचकांक पर आधारित, वर्ष-दर-वर्ष के आधार पर एक पहले वर्ष के 7.3 प्रतिशत से अगस्त 2008 में 9.0 प्रतिशत तक एक तेज गति को दर्शाया है।

ब्याज दरें (जमा और ऋण देने की दरें दोनों) 2008-09 की पहली दो तिमाहियों के दौरान महत्वपूर्ण तौर पर बढ़ी है। उसी अवधि के दौरान विभिन्न परिपक्वताओं के लिए बैंकों द्वारा जमा दरों में 50-175 आधार अंक की वृद्धि और सार्वजनिक क्षेत्रीय बैंकों के बेंचमार्क मूल्य में 125-150 आधार अंक की वृद्धि के लिए पेशकश की गई।

केन्द्र सरकार की प्रतिभूतियों की उत्पादित औसत आय 8.12 प्रतिशत की तुलना में 8.81 प्रतिशत पर उच्च थी। एकवर्षीय शेष परिपक्वता के साथ सरकारी प्रतिभूतियों पर प्राप्त की। मार्च 2008 के अंत पर 7.49 प्रतिशत से 9.25 प्रतिशत के उच्च स्तर पर वृद्धि हुई। अप्रैल से अगस्त 2008 के दौरान कॉल बाजार, बाजार की प्रतिष्ठा (एलएफ से बाहर) और दूसरे दर्जे के तौर पर उधार लेने और उधार देने की बाध्यता नकदी निधि अनुपात में क्रमिक रूप से बढ़ने पर कसावट वाली तरलता के फलस्वरूप खाते पर परिदृश्य में कठोरता आ जाती है। जमा करने के प्रमाण पत्र का

भारित औसत बट्टा दर में मार्च 2008 के अंत में 10.00 प्रतिशत से सितम्बर 2008 के अंत तक 11.56 प्रतिशत तक वृद्धि हुई।

इस उभरती हुई अर्थव्यवस्थाओं के लिए दृष्टिकोण सकारात्मक बना हुआ है, लेकिन वैश्विक आघातों के लिए उनके लचीलेपन के बारे में अनिश्चितताओं में वृद्धि हुई है। औद्योगिक उत्पादन और निर्यात मात्रा में कमी हुई है। जबकि इक्विटी बाजार उन्नत अर्थव्यवस्थाओं में उनके साथ अग्रानुक्रम में तेजी से गिर पड़ते हैं, तथा बॉन्ड की व्यापकता बढ़ती है। अंतरराष्ट्रीय वित्तीय प्रणाली विश्व के सबसे बड़े वित्तीय संस्थानों के बीच की शानदार विफलताओं की रेखा में अत्यधिक जोखिम से बचने के द्वारा पकड़ बनाए रखती है।

शेयर बाजार में उछाल के साथ, जबकि निवेशक जोखिम उठाने के लिए इच्छुक हो रहे हैं और यूलिप के लिए चयन द्वारा निवेश जोखिमों को सहन करने के लिए तैयार हैं, दुनिया भर में वित्तीय संकट और शेयर बाजार में घुलने के साथ, निवेशकों की भावनाओं को दूसरी ओर मोड़ सकता है और कई अपने अधिशेषों को जोखिम लेने की तुलना में सुरक्षित और पारंपरिक वित्तीय साधनों में निवेश करना चाहेंगे। जैसे प्राथमिकता को यूलिप और जीवन बीमा कंपनियों से दूर हटाया जाएगा, उन्हें अच्छे प्रोत्साहन के साथ परंपरागत उत्पादों को डिजाइन करना पड़ सकता है। इस तरह, निकट भविष्य में जीवन बीमा कारोबार में वृद्धि को उतना मजबूत नहीं किया जा सकता है जितनी कि वह अब तक थी। इसके अलावा, जिस तरह बीमा कंपनियाँ अपनी शोधन क्षमता के साथ बारीकी से निगरानी करती हैं उन्हें विनियामक आवश्यकता को बनाए रखने के लिए अतिरिक्त पूंजी को लगाना ही पड़ता है। वित्तीय बाजारों में वर्तमान स्थिति के तहत, पूंजी बाजारों से धन जुटाना मुश्किल है और प्रवर्तकों के लिए मंदी शेयर बाजार में अपने निवेश को प्राप्त करना और भी मुश्किल साबित हो सकता है।

हाल ही में, बीमा कंपनियाँ शाखा के विस्तार पर आक्रामक होती चली गई हैं और इन्होंने तकनीकी जनशक्ति को जोड़ा है। उनके साथ सम्बन्धित रहने से लागत उच्च होती है और कंपनियों के लिए उच्च लागत और कम भुगतानों के साथ जारी रहना मुश्किल साबित हो सकता है। आर्थिक विकास में धीमा होने के साथ, निजी व्यय योग्य आय बचत और निवेश के प्रभावित करते रहने पर कम हो जाएगी। उद्योग में नीचे और निजी निगमित क्षेत्र में कम निवेश कम परिसंपत्ति गठन को बढ़ावा देता है। यह कम माल व्यापार के साथ एक साथ गैर जीवन बीमा बाजार को प्रभावित करता है। शेयर बाजार में मंदी के साथ, गैर जीवन बीमा कंपनियों के लिए निवेश आय लाभ को प्रभावित करते हुए भी नीचे आ

जाएगी, क्योंकि निवेश आय अब तक कंपनियों के बीमालेखन घाटों की कमी को पूरा कर चुकी हैं।

2008-09 की पहली तिमाही में प्रदर्शन

(i) जीवन बीमा:

बीमा कंपनियों ने पिछले वर्ष के तुलनात्मक 12511.80 करोड़ रुपए से 14.45 प्रतिशत की वृद्धि के साथ चालू वित्त वर्ष में पहली तिमाही के दौरान 14320.20 करोड़ रुपए का प्रीमियम बीमा किया है। किए गए कुल प्रीमियम बीमा में, एलआईसी ने 7524.56 करोड़ रुपए के लिए अपनी योग्यता का परिचय दिया और निजी कंपनियों ने 6795.64 करोड़ रुपए के लिए अपनी योग्यता का परिचय दिया। पिछले वर्ष में इसी अवधि पर एलआईसी द्वारा कराए गए प्रीमियम में 12.31 प्रतिशत की गिरावट आई जबकि निजी कंपनियों में इसकी 72.88 प्रतिशत की वृद्धि हुई। उद्योग के स्तर पर लिखी गई बीमा की संख्या में 7.78 प्रतिशत की गिरावट आई है, जबकि एलआईसी द्वारा किए गए बीमा की संख्या में 23.36 प्रतिशत की गिरावट आई है, निजी कंपनियों के मामले में उनकी 44.00 प्रतिशत से वृद्धि की गई है। किए गए कुल प्रीमियम बीमा में, व्यक्तिगत प्रीमियम ने 10995.90 करोड़ रुपए के लिए अपनी योग्यता का परिचय दिया और समूह व्यापार ने 3324.30 करोड़ रुपए के लिए अपनी योग्यता का परिचय दिया। एलआईसी के संबंध में, व्यक्तिगत व्यापार 5275.71 करोड़ रुपए था और समूह व्यापार 2248.85 करोड़ रुपए था। निजी कंपनियों के मामले में, वे क्रमशः 5720.19 करोड़ रुपए और 1075.45 करोड़ रुपए थे। एलआईसी की बाजार में हिस्सेदारी कुल प्रीमियम संग्रह में 52.55 प्रतिशत थी और हस्ताक्षर की गई बीमा की संख्या में 63.88 प्रतिशत थी, पिछले वर्ष में सूचना के अनुसार क्रमशः 68.58 प्रतिशत और 76.87 प्रतिशत से कम थी। समूह योजना के अंतर्गत 56.13 लाख जीवन सुरक्षित थे जो पिछली अवधि में 8.5 प्रतिशत की वृद्धि को दर्ज कर रही है। समूह योजना के अंतर्गत कुल जीवन की सुरक्षा में, एलआईसी ने 38.96 लाख के लिए अपनी योग्यता का परिचय दिया और निजी कंपनियों ने 12.77 लाख के लिए। जीवन बीमा कंपनियों ने सामाजिक क्षेत्र में 17.10 करोड़ रुपए के प्रीमियम के साथ 12.50 लाख जीवन को सुरक्षित किया और ग्रामीण क्षेत्र में 1275.78 करोड़ रुपए के प्रीमियम के साथ 13.53 लाख बीमों पर हस्ताक्षर किए।

(ii) गैर जीवन बीमा कंपनियाँ

चालू वित्त वर्ष की पहली तिमाही के दौरान, गैर जीवन बीमा कंपनियों ने पिछले वर्ष की इसी अवधि में 7448.74 करोड़ रुपए का बीमा करने पर 17.85 प्रतिशत की वृद्धि की दर्ज कर रहे 8778.18 करोड़ रुपए के प्रीमियम किए हैं। निजी गैर जीवन बीमा कंपनियों ने पिछले वर्ष की इसी

तिमाही में 2892.89 करोड़ रुपए का बीमा करने की तुलना में 3541.78 करोड़ रुपए का प्रीमियम बीमा करते हुए 22.43 प्रतिशत की उच्च वृद्धि को देखा है। सरकारी गैर जीवन बीमा कंपनियों ने 2007-08 की पहली तिमाही में 14.94 प्रतिशत से उच्च, 5236.40 करोड़ रुपए का प्रीमियम बीमा किया। सार्वजनिक और निजी बीमा कंपनियों के बाजार में शेयर क्रमशः 59.65 और 40.35 प्रतिशत थे। ईसीजीसी ने 86.98 प्रतिशत की एक महत्वपूर्ण वृद्धि में परिणामस्वरूप पिछले वर्ष में 88.09 करोड़ रुपए की तुलना में 164.70 करोड़ रुपए का ऋण बीमा किया।

खंडवार, गैर जीवन बीमा कंपनियों ने आग, समुद्र, मोटर, स्वास्थ्य और विविध क्षेत्रों में क्रमशः 1208.15 करोड़ रुपए, 572.99 करोड़ रुपए, 3624.23 करोड़ रुपए, 1772.57 करोड़ रुपए और 1600.24 करोड़ रुपए के प्रीमियम बीमा किया है। स्वास्थ्य क्षेत्र में 2007-08 के इसी तिमाही पर चालू वित्त वर्ष की पहली तिमाही में (49.67 प्रतिशत) सबसे ज्यादा वृद्धि दर्ज की गई है। आग के क्षेत्र में इसी अवधि पर (-13.80 प्रतिशत) ऋणात्मक वृद्धि को देखा गया है।

पॉलिसियों की संख्या के संदर्भ में, आग और समुद्र ने एक वर्ष की अवधि पर (क्रमशः -5.14 प्रतिशत और -4.37 प्रतिशत) ऋणात्मक वृद्धि दर को दर्ज किया है। मोटर क्षेत्र में, सार्वजनिक गैर जीवन बीमा कंपनियों ने प्रीमियम में बीमा कराई हुई पॉलिसियों की कम संख्या जारी करने के बावजूद (23.09 प्रतिशत) सकारात्मक वृद्धि दर को देखा है। चालू वित्त वर्ष की पहली तिमाही में मोटर क्षेत्र में प्रीमियम बीमा 3624.23 करोड़ रुपए था, जो कुल बीमा में 41.29 प्रतिशत का योगदान कर रहा है। कुल मोटर प्रीमियम में सार्वजनिक और निजी जीवन बीमा कंपनियों द्वारा योगदान क्रमशः 2151.19 करोड़ रुपए (59.36 प्रतिशत) और 1473.04 करोड़ रुपए (40.64 प्रतिशत) था।

स्वास्थ्य क्षेत्र में प्रीमियम संग्रह चालू वर्ष की पहली तिमाही में 1772.57 करोड़ रुपए तक पहुंच गया है, जो कुल बीमा में 20.19 प्रतिशत का योगदान कर रहा है। इस तिमाही में जारी, पॉलिसियों की संख्या, पॉलिसियों की कुल संख्या में काम किए गए अनुपात के रूप में 12.20 प्रतिशत है। मोटर क्षेत्र की तरह रहे स्वास्थ्य क्षेत्र में सार्वजनिक और निजी गैर जीवन बीमा कंपनियों के शेयर, जो चालू वित्त वर्ष की पहली तिमाही में क्रमशः 58.72 प्रतिशत (सार्वजनिक) और 41.28 प्रतिशत (निजी) स्थापित किया। पॉलिसियां जारी करने की संख्या के मामले में स्वास्थ्य क्षेत्र ने 12.95 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की है। यह वृद्धि 20 प्रतिशत के साथ सार्वजनिक गैर जीवन बीमा कंपनियों में तीव्रतर थी।

भाग I पॉलिसीयाँ एवं कार्यक्रम

अ. सामान्य आर्थिक वातावरण

भारत का बृहत् आर्थिक निष्पादन 2007-08 में वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद (जीडीपी) में वृद्धि के मान से 9 प्रतिशत के स्तर पर था। यह वृद्धि 2006-07 में 9.6 प्रतिशत तथा 2005-06 में 9.4 प्रतिशत से अधिक मानी गई। इस उच्च वृद्धि के साथ, 2003-2008 की अवधि के दौरान औसत वास्तविक जीन्डीणी वृद्धि 8.8 प्रतिशत आंकलित की गई, जो कि पिछले पांच वर्षों में 5.4 प्रतिशत के मुकाबले कहीं अधिक है। सेवा क्षेत्र दोहरे अंक स्तर की ओर निरंतर बढ़ रहा है, जो 2007-08 में 10.7 प्रतिशत है। जीन्डीणी वृद्धि 2006-07 में दर्ज की गई 3.8 प्रतिशत की अपेक्षा 2007-08 में 'कृषि क्षेत्र' से प्रारम्भ होकर 4.5 प्रतिशत पर थी। कृषि क्षेत्र की यह गति 2007-08 में 230.7 मिलीयन टन के रिकार्ड स्तर पर बढ़े हुए अनाज उत्पादन से देखी जा सकती है, जो 2006-07 में दर्ज किए गए 217.3 मिलीयन टन के मुकाबले अधिक है। 'औद्योगिक क्षेत्र' से हो रही वास्तविक जीन्डीणी वृद्धि, 2006-07 में आंकलित की गई 10.6 प्रतिशत की तुलना में 2007-08 में कम अर्थात् 8.1 प्रतिशत थी। यह गिरावट मुख्य तौर पर निर्माण कार्यों में 2006-07 में 12 प्रतिशत की वृद्धि से 2007-08 में 8.8 प्रतिशत की कमी के कारण हुई। जबकि 'विद्युत, गैस तथा जल आपूर्ति' क्षेत्र में सीमांत वृद्धि रही है, 'खनन तथा उत्खनन' क्षेत्र में कमी देखी गई। औद्योगिक क्षेत्र से हो रही जीन्डीणी में यह गिरावट औद्योगिक उत्पादन (आईआईपी) के सूचकांक के चलन में भी प्रतिबिम्बित हुई। आईआईपी के संदर्भ में, यह औद्योगिक वृद्धि, 2006-07 में 11.5 प्रतिशत से 2007-08 के दौरान 8.5 प्रतिशत तक संतुलित रही। निर्माण क्षेत्र ने कुल आईआईपी में 79.4 प्रतिशत के भार के साथ, 2007-08 में 9.0 प्रतिशत की वृद्धि दर दर्ज की, जो 2006-07 में 12.5 प्रतिशत के मुकाबले काफी कम है। उपभोग-आधारित वर्गीकरण के संदर्भ में, यह गिरावट समस्त क्षेत्रों में देखी गई। उपभोक्ता साधनों में और भी अधिक, जिसमें 2006-07 में 9.2 प्रतिशत के मुकाबले 2007-08 में 1 प्रतिशत की ऋणात्मक वृद्धि दर्ज की गई।

आधारभूत क्षेत्र जिसने 2006-07 के दौरान जोर पकड़ा था, 2007-08 के दौरान महत्वपूर्ण रूप से नीचे गिर गया। इस क्षेत्र ने, आईआईपी में 26.7 प्रतिशत के भार के साथ, 2006-07 के दौरान 9.3 प्रतिशत की तुलना में 2007-08 में 5.6 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की। आधारभूत क्षेत्र के कोयले को छोड़कर समस्त खण्डों ने 2007-08 में निम्नस्तीय वृद्धि दर्ज की। व्यावहारिक रोजगार के अवसर प्रदान करने के अलावा भारत की औद्योगिक वृद्धि तथा निर्यात में बृहत् तथा लघु उपक्रमों (एमएसई)

की महत्वपूर्ण भूमिका जारी है। हाल ही के वर्षों में, एमएसई क्षेत्र ने समग्र औद्योगिक वृद्धि की तुलना में सुचारु रूप से उच्चतर वृद्धि दर्ज की है। एमएसई क्षेत्र ने अर्थव्यवस्था में जोड़े गए सकल औद्योगिक मूल्यांकन में लगभग 40 प्रतिशत योगदान दिया है तथा कुल निर्मित निर्यातों के 47 प्रतिशत का लेखा-जोखा किया है।

केन्द्रीय सांख्यिकी संगठन (सीएसओ) द्वारा जारी किए गए पुनरीक्षित अनुमान के अनुसार, सेवा क्षेत्र के लिए उत्पन्न वास्तविक जीडीपी वृद्धि 'वित्तीय, बीमा, वास्तविक संपदा एवं व्यापार क्षेत्र' तथा 'निर्माण' उप-क्षेत्र में गिरावट के कारण 2006-07 में 11.2 प्रतिशत से 2007-08 में 10.7 प्रतिशत तक संतुलित रही। वित्तीय, बीमा, वास्तविक संपदा तथा व्यापार सेवा' ने 2006-07 में 13.9 प्रतिशत की तुलना में 2007-08 में 11.8 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की। तथापि, वास्तविक जीन्डीणी में क्षेत्रों का अंश सीमांत रूप से 2006-07 में 14.3 प्रतिशत से 2007-08 में 14.7 प्रतिशत बढ़ा है। उप-क्षेत्रों से उत्पन्न हुए सकल घरेलू उत्पाद पर किया नवीनतम अनुमान 2006-07 के लिए उपलब्ध है। अनुमान के अनुसार, बैंकिंग एवं बीमा क्षेत्रों ने 2005-06 में 6.12 प्रतिशत के मुकाबले 2006-07 में वास्तविक जीन्डीणी का 6.68 प्रतिशत एकषित किया है। इस उप-क्षेत्र ने 2006-07 में 19.71 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की है। जहाँ 'बैंकिंग' क्षेत्र ने 17 प्रतिशत वृद्धि दर्शाई है, बीमा क्षेत्र ने 2005-06 से अधिक 2006-07 में 34.5 प्रतिशत वृद्धि दर्ज की है। वास्तविक जीन्डीणी में बीमा क्षेत्र का अंश 2005-06 में 0.9 प्रतिशत से 2006-07 में 1.1 प्रतिशत बढ़ा।

बचत एवं पूंजी निर्माण

सीएसओ ने 2007-08 के लिए आर्थिक स्तर तथा क्षेत्रीय स्तर पर भी जीडीपी के लिए अनुमान जारी किए हैं। किन्तु बचत एवं पूंजी निर्माण के अनुमान एक वर्ष के विलंब से उपलब्ध हैं, जैसे सीएसओ द्वारा जारी नवीनतम अनुमान 2006-07 से संबंधित है। तथापि, घरेलू क्षेत्र की सकल वित्तीय बचत, जैसा कि भारतीय रिजर्व बैंक (आरबीआई) ने अनुमानित किया है, 2007-08 के लिए उपलब्ध है। यह समीक्षा 2006-07 के लिए बचत एवं पूंजी निर्माण तथा 2007-08 के लिए वित्तीय परिसम्पत्ति से संबंधित है।

निजी निगम क्षेत्र की बचतों तथा सार्वजनिक क्षेत्र की बचतों में वृद्धि के परिमाणस्वरूप चालू बाजार मूल्य पर जीडीपी के एक प्रतिशत के रूप में, सकल घरेलु बचत 2005-06 में 34.3 प्रतिशत से 2006-07 में 34.8 प्रतिशत बढ़ी है। जहाँ घरेलु क्षेत्र के लिए भौतिक परिसम्पत्ति के रूप में 12.5 प्रतिशत पर बचत दर में कोई परिवर्तन नहीं है, वहीं वित्तीय बचत के रूप में 2005-06 में 11.8 प्रतिशत से 2006-07 में 11.3 प्रतिशत की एक सीमांत कमी देखी गई है। इस तरह से घरेलु बचत दर 2005-06 में 24.2 प्रतिशत से 2006-07 में 23.7 प्रतिशत कम हुई है। निजी निगम क्षेत्र की बचत दर 2001-02 में 3.4 प्रतिशत से 2005-06 में 7.5 प्रतिशत तथा 2006-07 में इससे अधिक 7.8 प्रतिशत तक बढ़ी थी। गैर-विभागीय साथ ही साथ विभागीय उपक्रमों की उच्चतर बचतों के कारण, सार्वजनिक क्षेत्र की बचत 2005-06 में जीण्डीणीप के 2.6 प्रतिशत से और बेहतर होकर 2006-07 में 3.2 प्रतिशत हुई। जहाँ आर्थिक स्तर पर सकल घरेलु बचत 2006-07 में 5 प्रतिशत अंक की वृद्धि हुई, वहीं सकल घरेलु पूंजी निर्माण दर 2005-06 में 35.4 प्रतिशत से 2006-07 में 35.9 प्रतिशत 4 प्रतिशत अंक की वृद्धि हुई। शुद्ध पूंजी अंतर्वाह 2005-06 में 1.2 प्रतिशत से 2006-07 में 1.1 प्रतिशत की सीमांत कमी दर्ज की गई।

आरबीआई द्वारा जारी घरेलु वित्तीय बचतों के प्रारम्भिक अनुमानों ने बढ़ती हुई अर्थव्यवस्था में घरेलु अधिमान प्रतिबिम्बित करते हुए 2006-07 की तुलना में 2007-08 में घरेलु बचतों के प्रतिरूप में एक परिवर्तन दिखाया है। जीण्डीणीप की एक प्रतिशतता के रूप में, जहाँ 2007-08 में अंशों में मुद्रा एवं निवेशों के रूप में बचतें बढ़ी, बैंक जमाओं के रूप में बचतों में कमी आई। घरेलु क्षेत्र की सकल वित्तीय बचतों में मुद्रा के रूप में 11 प्रतिशत, जमाओं के रूप में 56.5 प्रतिशत सम्मिलित है। घरेलु बचतों में बीमा निधि का अंश बीमा के लिए घरेलु आवश्यकता तथा घरेलु क्षेत्र के विभिन्न भागों में प्रचलित नवीन उत्पादों की उपलब्धता को प्रतिबिम्बित करते हुए 2006-07 में 14.9 प्रतिशत से बढ़कर 2007-08 में 17.5 प्रतिशत हुआ है। जीवन बीमा निधि के रूप में बचत 2006-07 में 14.4 प्रतिशत से बढ़कर 2007-08 में 16.9 प्रतिशत हुई है, जो 2007-08 में यूलिप की सफलता के कारण हो सकती है। डाक बीमा में 2006-07 में 0.3 प्रतिशत से 2007-08 में सीमांत वृद्धि हुई है। म्युच्युअल फंड में निवेश में भी इसी प्रकार की वृद्धि देखी गई। उनका अंश 2006-07 में 5.2 प्रतिशत से 2007-08 में 7.7 प्रतिशत बढ़ा।

मूल्य अवस्थिति

मुद्रास्फीति 2007-08 के दौरान कई देशों में, मुख्य तौर पर उच्चतर खाद्य एवं ईंधन कीमतों के साथ-साथ मजबूत मांग परिस्थिति के कारण

स्थिर रही। उच्चस्तर तक पहुंची तेल की कीमतों में वृद्धि ने मुद्रास्फीति जोखिम तथा मांग-आपूर्ति असंतुलन पर चिंता उत्पन्न की है। इन परिस्थितियों ने भारत में भी मुद्रास्फीति स्तर पर प्रभाव डाला है। जैसा कि समग्र कीमत सूचकांक (डब्ल्यूपीआई) के चलन ने आंकलित किया है, मुद्रास्फीति एक वर्ष पहले 5.9 प्रतिशत से बढ़कर मार्च 2008 अंत तक 7.7 प्रतिशत हो गई। प्राथमिक वस्तु समूह में खाद्य तथा अखाद्य दोनों ने 2007-08 के दौरान कुछ पदार्थों के निचले घरेलु उत्पादन के साथ-साथ स्थिर अंतर्राष्ट्रीय कीमतों को प्रतिबिम्बित करते हुए मुद्रास्फीति पर ऊपर की ओर दबाव बनाया। चावल और गेहूं की घरेलु उपलब्धता को सुधारने के लिए सरकार द्वारा किए जा रहे विभिन्न आपूर्तिकारक उपायों में बढ़ी हुई मुद्रास्फीति का समावेश है। खाद्य पदार्थों में, चावल, गेहूं तथा दूध की कीमतें एक वर्ष पहले क्रमशः 5.7 प्रतिशत, 7.3 प्रतिशत तथा 8.4 प्रतिशत की तुलना में 2007-08 में वर्ष-दर-वर्ष पर क्रमशः 9.1 प्रतिशत, 5.1 प्रतिशत तथा 8.7 प्रतिशत बढ़ी है। अखाद्य प्राथमिक पदार्थों में, तेल बीज तथा कच्ची रूई की कीमतें पिछले एक वर्ष में क्रमशः 31.6 प्रतिशत तथा 21.9 प्रतिशत की वृद्धि से ऊपर क्रमशः 20.3 प्रतिशत तथा 14.0 प्रतिशत बढ़ी हैं। कुल मिलाकर, प्राथमिक पदार्थ की मुद्रास्फीति, वर्ष-दर-वर्ष के आधार पर पिछले वर्ष 10.7 प्रतिशत की तुलना में मार्च 2008 के अंत तक 9.7 प्रतिशत थी।

ईंधन समूह मुद्रास्फीति, जो जून-नवम्बर 2007 के दौरान ऋणात्मक थी, आधार प्रभाव के साथ-साथ नवम्बर 2006 तथा फरवरी 2008 में पेट्रोल तथा डीजल की कीमतों में कमी प्रतिबिम्बित कर रही थी, मध्य नवम्बर 2007 में धनात्मक होकर पिछले वर्ष के 1.0 प्रतिशत के मुकाबले 29 मार्च, 2008 में 6.8 प्रतिशत पर पहुंची। नवम्बर 2007 की शुरुआत में ईंधन समूह मुद्रास्फीति में हुई वृद्धि का कारण गैर-संचालित पेट्रोलियम उत्पादों की कीमतों में लगातार वृद्धि के साथ-साथ पेट्रोल एवं डीजल की घरेलु कीमतों में बढ़ा संशोधन रहा। अंतर्राष्ट्रीय कच्चे तेल (भारतीय पीपी) की कीमतें फरवरी 2007 में 56.6 अमरिकी डॉलर प्रति बैरल से तकरीबन 75 प्रतिशत अधिक हो कर मार्च 2008 में 99.3 अमरिकी डॉलर प्रति बैरल हुई।

2007-08 के दौरान कुल मुद्रास्फीति का प्रमुख प्रेरक निर्मित उत्पादों में मुद्रास्फीति था। निर्मित उत्पादों में मुद्रास्फीति एक वर्ष पहले 6.1 प्रतिशत के मुकाबले मार्च 2008 के अंत में बढ़कर 7.3 प्रतिशत हो गई। प्राथमिक पदार्थों पर 28.2 प्रतिशत तथा ईंधन समूह पर 18.9 प्रतिशत के अनुसरण द्वारा 63.8 प्रतिशत के भार के साथ, निर्मित उत्पादों ने 29 मार्च, 2008 तक कुल मुद्रास्फीति में 52.8 प्रतिशत का योगदान दिया।

एक औसत आधार पर (52 सप्ताहों का औसत), थोक कीमत मुद्रास्फीति 2006-07 में 5.4 प्रतिशत की तुलना में 2007-08 में कम होकर 4.7 प्रतिशत थी। औद्योगिक कामगारों के लिए उपभोक्ता कीमत मुद्रास्फीति जनवरी 2008 तक डब्ल्यूपीआई मुद्रास्फीति से अधिक थी। खाद्य पदार्थों में वृद्धि के साथ, कुछ हद तक यह अंतर कम हुआ। औद्योगिक कामगारों के लिए मार्च 2008 हेतु सीपीआई मुद्रास्फीति 7.9 प्रतिशत रही, जो मार्च 2007 में 6.7 प्रतिशत देखी गई थी। औसत आधार पर (12 महीनों का औसत) 2006-07 में 6.7 प्रतिशत के मुकाबले 2007-08 के दौरान सीपीआई मुद्रास्फीति 6.2 आंकलित की गई।

घरेलू वित्तीय बाजार

वैश्विक वित्तीय बाजार, तरलता मांग में प्रवाह के कारण अशांत रहा जिसका कारण यूएस सब-प्राइम बंधक बाजार में हलचल थी। तथापि, भारत में इक्विटी बाजारों तथा मुद्रा बाजार में संक्षिप्त अवधि को छोड़कर वित्तीय बाजार अपेक्षाकृत अप्रभावित रहे। आरबीआई द्वारा किए गए पॉलिसीगत हस्तक्षेपों ने बाजारों को पुनः सामान्य करने में मदद की।

मुद्रा बाजार

पूंजी प्रवाह में तरलता तथा रिजर्व बैंक के साथ केन्द्र सरकार के नकदी शेष में बड़े परिवर्तनों के कारण तरलता की सामयिक अवधि को छोड़कर, मुद्रा बाजार 2007-08 में कुल मिलाकर व्यवस्थित रहा। आरबीआई द्वारा तरलता समायोजन सुविधा (एलएएफ) के तहत किए गए पॉलिसीगत हस्तक्षेप से मुद्रा बाजार कुछ हद तक मजबूत हुआ तथा बाद में इस पॉलिसी के वापस लिए जाने से कॉल/सूचना दर को रेपो तथा प्रतिवर्ती रेपो दरों की सीमा में रहने की मदद मिली। कुल मिलाकर एक वर्ष बाद, कॉल दर का औसत 6.07 प्रतिशत रहा, जो 2006-07 की अपेक्षा 115 आधार अंक कम रहा। मुद्रा बाजार के सहवर्ती खण्ड में ब्याज दर - बाजार रेपो (एलएएफ से बाहर) तथा सहवर्ती उधार एवं उधारदाता आबंटन (सीबीएलओ) - कॉल दरों के साथ आगे-पीछे होता रहा। सहवर्ती बाजार 2007-08 के दौरान कुल राशि का 80 प्रतिशत रहते हुए अब भारत में मुद्रा बाजार का प्रधान खण्ड बन गया है। 2007-08 के दौरान, सीबीएलओ में ब्याज दरें 5.20 प्रतिशत, बाजार रेपो में 5.50 प्रतिशत तथा कॉल/सूचना मुद्रा बाजार में 6.07 प्रतिशत के औसत पर रहीं। एक वर्ष पहले तक उपरोक्त खण्डों के लिए ब्याज दरें क्रमशः 6.24 प्रतिशत, 6.34 प्रतिशत तथा 7.22 प्रतिशत थीं। उपरोक्त तीनों मुद्रा बाजार खण्डों की भारित औसत दर एक वर्ष पहले 6.57 प्रतिशत की तुलना में 2007-08 के दौरान 5.48 प्रतिशत आंकलित की गई। मुद्रा बाजार के अन्य खण्डों में, जमा प्रमाणकों (सीडी) के लिए भारित औसत छूट मार्च

2007 के अंत में 10.75 प्रतिशत की तुलना में मार्च 2008 के अंत तक 10 प्रतिशत थी। वाणिज्यिक कागज बाजार में, भारित औसत छूट 31 मार्च, 2007 को 11.33 प्रतिशत तथा अक्टूबर 2007 के अंत तक 7.65 प्रतिशत से कम हो गई तथा 31 मार्च 2008 को 10.38 प्रतिशत पहुंच गई।

विदेशी विनिमय बाजार

भारतीय रुपए ने 2007-08 के दौरान 39.26 से 43.15 रुपए प्रति डॉलर की श्रेणी में सामान्यतः दोतरफा गति दर्शाई। वर्ष के शुरुआत में, घरेलू मुद्रा बाजार में कड़ी तरलता स्थितियों तथा बैंकों द्वारा अमरिकी डॉलर की बिक्री ने रुपए को इसका स्तर मार्च 2007 के अंत में 43.60 रुपए प्रति डॉलर से 29 मार्च 2007 तक 40.46 रुपए प्रति डॉलर तक पहुंचा दिया। विदेशी संस्थागत निवेश (एफआईआई) बहिर्गमन, भारतीय इक्विटी बाजार में मंदी की स्थितियों तथा यूएस में उप-प्रधान बंधक संकट पर चिंता के परिणामस्वरूप भारतीय रुपया कम होकर अगस्त 2007 के प्रथम छमाही में 41.58 रुपए प्रति डॉलर हो गया। रुपए की विनिमय दर तत्पश्चात अधिक पूंजी बहिर्गमन, यूएस फेड द्वारा ब्याज दर में कटौती तथा अन्य प्रमुख मुद्राओं की तुलना में अमरिकी डॉलर की कमजोरी के कारण बढ़ी। अक्टूबर 2007 से जनवरी 2008 के दौरान रुपया 39.26 रुपए से 39.84 रुपए प्रति डॉलर की श्रेणी में पहुंच गया। फरवरी 2008 के आरंभ में, एफआईआई बहिर्गमन (कच्चे तेल की बढ़ती कीमतों एवं तेल कंपनियों द्वारा डॉलर की भारी मांग) के कारण रुपया गिरना प्रारम्भ हो गया तथा मार्च 2008 के अंत तक यह 39.99 रुपए प्रति डॉलर था। मार्च 2007 के अंत तथा मार्च 2008 के अंत के बीच अमरिकी डॉलर की तुलना में रुपए की विनिमय दर 9.0 प्रतिशत बढ़ी।

इसी अवधि में, पाउंड स्टर्लिंग की तुलना में रुपया 7.6 प्रतिशत बढ़ा, जबकि यूरो की तुलना में यह 7.8 प्रतिशत तथा जापानी येन की तुलना में यह 7.6 प्रतिशत कम हुआ। नकद विदेशी विनिमय बाजार की पस्थितियों तथा घरेलू मुद्रा बाजारों में सामान्यतः सुखद तरल पस्थितियों ने 2007-08 के दौरान अमरिकी डॉलर पर अग्र प्रिमियम को कम रखा। वर्ष के दौरान पूंजी बहिर्गमन चालू लेखा घाटे की अपेक्षा महत्वपूर्ण रूप से अधिक रहा। 2007-08 के दौरान मुद्रा परिसम्पत्ति, स्वर्ण, एसडीआर तथा आईएमएफ के पास आंशिक निधि को सम्मिलित करते हुए भारत की विदेशी विनिमय निधि मार्च 2007 के अंत तक 199.2 बिलियन अमरिकी डॉलर की तुलना में मार्च 2008 के अंत तक 309.7 बिलियन अमरिकी डॉलर बढ़ी।

सरकारी प्रतिभूति बाजार

2007-08 की प्रथम तिमाही के दौरान सरकारी प्रतिभूति बाजार में मुनाफा, वैश्विक झुकाव को प्रतिबिम्बित करते हुए तथा आरबीआई की कुछ पॉलिसीगत कार्रवाइयों के कारण भी कुछ हद तक बढ़ा। 11 जून, 2007 को 10 वर्षीय प्रतिभूति पर मुनाफा 8.32 प्रतिशत की भीतरी-वर्ष ऊंचाई पर पहुंच गया। तत्पश्चात सरल तरल परिस्थितियों से मुनाफा कम हुआ। अगस्त-दिसम्बर 2007 के दौरान तथा उसके बाद मुनाफा काफी श्रेणीबद्ध था। 10-वर्षीय मुनाफा, 2007-08 के दौरान 7.42-8.32 की श्रेणी में पहुंच गया। 31 मार्च, 2008 को, मुनाफा 7.93 प्रतिशत था, जो मार्च 2007 के अंत की तुलना में 4 आधार अंक कम था। 1-वर्षीय तथा 10-वर्षीय मुनाफों के बीच विस्तार मार्च 2007 के अंत में 42 आधार अंक से मार्च 2008 के अंत तक 45 आधार अंक था। लंबे अंत तक, 10-वर्षीय तथा 30-वर्षीय के बीच विस्तार मार्च 2007 के अंत तक 37 आधार अंक से मार्च 2008 के अंत तक 47 आधार अंक बढ़ा। 5-वर्षीय एएए-श्रेणित निगम बाण्डों का मुनाफा विस्तार 5-वर्षीय सरकारी प्रतिभूतियों पर मार्च 2007 के अंत में 142 आधार अंक से मार्च 2008 के अंत में 161 आधार अंक बढ़ गया।

प्राथमिक बाजार

सार्वजनिक निर्गमों के द्वारा प्राथमिक बाजार से बढ़े संसाधन पिछले वर्ष से 158.5 प्रतिशत की ऊंची बढ़त रिकार्ड करते हुए 2006-07 के दौरान 32382 करोड़ से 2007-08 के दौरान 83707 करोड़ रुपए बढ़े। चूंकि बहुत से निर्गम 119 पर अपरिवर्तित रहे, सार्वजनिक निर्गमों का औसत आकार 2006-07 में 272 करोड़ रुपए से 2007-08 में 703 करोड़ रुपए बढ़ा। तीन ऋण निर्गमों को छोड़कर, 2007-08 के दौरान समस्त सार्वजनिक निर्गम इक्विटी के रूप में थे। 119 निर्गमों में से, 82 निर्गम आंशिक सार्वजनिक भेंट (आईपीओ) थे, जो कुल संसाधन संग्रहण के 47.7 प्रतिशत का आकलन थे। निजी स्थापन के द्वारा संसाधनों का संग्रहण 2006-07 में 145894 करोड़ रुपए पर 2007-08 के दौरान 45.7 प्रतिशत से 212568 करोड़ रुपए बढ़ा। भारतीय निगमों ने भी 2007-08 के दौरान अमेरिकन जमा प्राप्तियों (एडीआर) तथा वैश्विक जमा प्राप्तिायों से संसाधनों 26,556 करोड़ रुपए बढ़ाया। 2006-07 के दौरान यह संसाधन संग्रहण 17005 करोड़ रुपए था।

म्युच्युअल फंडों द्वारा संग्रहित शुद्ध संसाधन पिछले वर्ष में 93985 करोड़ रुपए से 2007-08 में 63.6 प्रतिशत से 1,53,802 करोड़ रुपए बढ़ा। म्युच्युअल फंडों द्वारा प्रबंधित शुद्ध परिसम्पत्तियाँ भी मार्च 2007 में 326292 करोड़ रुपए पर मार्च 2008 में महत्वपूर्ण रूप से 54.82 प्रतिशत से 505152 करोड़ रुपए बढ़ा। 2007-08 के दौरान म्युच्युअल फंडों द्वारा

निधियों के शुद्ध संग्रहण का लगभग 67.5 प्रतिशत, आय/ऋण बाजार-अभिमुखी योजनाओं के तहत था। वृद्धि-अभिमुखी योजनाओं ने 2007-08 के दौरान शुद्ध संसाधन संग्रहण के केवल 30.5 प्रतिशत का आकलन किया।

माध्यमिक बाजार

घरेलु स्टॉक बाजार में 2007-08 के दौरान लाभ सभी क्षेत्रों में फैल गया। अधिकतर क्षेत्रीय सूचकांकों ने मार्च 2007 के अंत तथा 8 जनवरी, 2008 के बीच अत्यधिक लाभ दर्ज किया किन्तु उसके बाद अत्यधिक नुकसान सहा। बीएसई संवेदी सूचकांक 8 जनवरी, 2008 को 20873 की सबसे अधिक ऊंचाई पर था। तदुपरांत घरेलु स्टॉक बाजार, यूएस में उप-प्रधान ऋण संकट के कठोर प्रभाव तथा इसके अन्य देशों के विभिन्न बाजार खण्डों में फैलने की चिन्ता के अत्यधिक तरलता का गवाह बना। आरंभिक सार्वजनिक भेंट (आईपीओ), एफआईआई द्वारा दीर्घकालीन पूंजी लाभ की भारी बिकवाली, कर में 10 प्रतिशत से 15 प्रतिशत की वृद्धि, घरेलु मुद्रास्फीति दर में वृद्धि, कच्चे तेल की कीमतों में वृद्धि तथा यूएस बाजार में एडीआर की कीमतों में कमी के परिणामस्वरूप माध्यमिक बाजार में बाजार संवेदना तरलता दबाव से प्रभावित हुई। बीएसई संवेदी सूचकांक मार्च 2007 के अंत पर 19 प्रतिशत का लाभ दर्ज करते हुए 31 मार्च,

2008 को 15644 पर बंद हुआ। बीएसई की बाजार पूंजी मार्च 2008 के अंत तक तीव्रता से 44.9 प्रतिशत से 5138015 करोड़ रुपए बढ़ी। जीण्डीण्पी अनुपात की बाजार पूंजी मार्च 2008 के अंत में 109.5 प्रतिशत गिर जाने से पहले, मार्च 2007 के अंत में 85.5 प्रतिशत से ऊपर 8 जनवरी, 2008 तक 156.7 प्रतिशत बढ़ी। बीएसई और एनएसई का 2007-08 के दौरान रोकड़ खण्ड में संयुक्त व्यवसाय 2006-07 की अपेक्षा 76.8 प्रतिशत अधिक था।

बाहरी क्षेत्र

माल व्यापार घाटा, मध्य 1990 तथा 2003-04 के बीच जीण्डीण्पी के 3-4 प्रतिशत के आसपास उतार-चढ़ाव के बाद अत्यधिक गैर-तैलीय आयातों, स्पष्टतः पूंजी माल तथा ऊंची कच्चे तेल कीमतों के कारण तीव्रता से 2006-07 में जीण्डीण्पी का 6.9 प्रतिशत, 2007-08 में जीण्डीण्पी का 7.7 प्रतिशत बढ़ा। तथापि 2007-08 के दौरान अदृश्य आधिक्य में समर्थित वृद्धि ने माल व्यापार घाटे की बढ़ोत्तरी के प्रभाव को सहारा देना जारी रखा। इसके परिणामस्वरूप चालू लेखा घाटा, जीण्डीण्पी के समानुपात के रूप में 2007-08 में 105 प्रतिशत था, जो पिछले वर्ष

1.1 प्रतिशत की अपेक्षा अधिक था। अनुकूल घरेलू वित्तीय तथा आर्थिक परिस्थितियों, पूंजी खाते के और अधिक परिमोचन ने भारत की बढ़ती गति को बनाए रखा जिसके परिणामस्वरूप भारत में 2007-08 के दौरान पूंजी अन्तर्वाह का प्रवाह रहा। 108 बिलियन यूएस डॉलर पर शुद्ध पूंजी प्रवाह (अन्तर्वाह ऋण बहिर्गमन) ने 2007-08 में जीडीपी का 9.2 प्रतिशत रखा तथा यह 2006-07 की अपेक्षा 2.4 गुना अधिक था। भारत, चीन के बाद दूसरा सबसे स्वीकारात्मक एफडीआई गन्तव्य के रूप में उभरा। 2006-07 में 8.5 बिलियन डॉलर की तुलना में 2007-08 में शुद्ध एफडीआई प्रवाह की राशि 15.5 बिलियन यूएस डॉलर रही। अधिकतर एफडीआई प्रवाह इक्विटी के रूप में था जबकि पत्राधान प्रवाह में एफडीआई द्वारा किए गए निवेश सम्मिलित हैं। भारत ने 2006-07 के दौरान 1.8 बिलियन यूएस डॉलर की तुलना में 2007-08 के दौरान 2.1 बिलियन यूएस डॉलर की बाहरी सहायता (शुद्ध) प्राप्त की। भारत ने अन्य देशों को अनुदान एवं ऋण के रूप में 451 मिलियन यूएस डॉलर का योगदान दिया, जिसमें भूटान, नेपाल और बांग्लादेश सबसे बड़े लाभार्थी हैं।

प्रथम तिमाही समीक्षा

2008 के दौरान वैश्विक अर्थव्यवस्था में मंदी जारी है जो मुख्य रूप से बढ़ती अर्थव्यवस्थाओं में धीमी वृद्धि के कारण है। अंतर्राष्ट्रीय मुद्रा कोष (आईएमएफ) के अनुसार, वैश्विक जीएडीपी 2007 में आशा है। यद्यपि विकासशील अर्थव्यवस्थाओं की वृद्धि प्रक्रिया में अभी तक कोई प्रभाव नहीं हुआ है, वैश्विक वित्तीय बाजार विक्षोभ विकासशील देशों की वित्तीय प्रणाली तथा आर्थिक गतिविधि में असरकारक हो सकता है। भारत में औद्योगिक उत्पादन वृद्धि अप्रैल-जून 2008 के दौरान कम होकर 5.2 प्रतिशत थी, जो पिछले वर्ष इसी अवधि में 10.3 प्रतिशत रिकार्ड की गई थी। यह मुख्य तौर पर निर्माण वृद्धि में एक वर्ष पहले 11.1 प्रतिशत से चालू वर्ष में 5.6 प्रतिशत की कमी के कारण थी। विद्युत क्षेत्र में वृद्धि एक वर्ष पहले 8.3 प्रतिशत की तुलना में 2 प्रतिशत थी। उपभोग-आधारित वर्गीकरण के संदर्भ में, यह कमी सभी क्षेत्रों में देखी गई। पूंजी माल क्षेत्र ने अप्रैल-जून 2007 के दौरान 19.1 प्रतिशत से अप्रैल-जून 2008 के दौरान 6.5 प्रतिशत की सबसे कम वृद्धि रिकार्ड की। अप्रैल-जून 2008 के दौरान, सत अधोसंरचना उद्योग की वृद्धि एक वर्ष पहले 6.3 प्रतिशत की तुलना में 3.5 रखी गई। चालू वित्त वर्ष में 9 अगस्त, 2008 को कुल मुद्रास्फीति, संचालित पेट्रोलियम उत्पादों की कीमतों को बढ़ाने हेतु समीक्षा, आधार धातु तथा प्राथमिक पदार्थों की कीमतों में आंतराधिक किन्तु तीव्र वृद्धि को प्रतिबिम्बित करते हुए 12.6 प्रतिशत पर स्थिर रही।

भारतीय वित्तीय बाजार अगस्त 2008 तक कुल मिलाकर व्यवस्थित रहा। मुद्रा बाजार में ऊतार-चढ़ाव की संक्षिप्त अवधियाँ देखी गईं। रात्रिकालीन मुद्रा बाजार के सहवर्ती खण्ड में ब्याज दरें कॉल दरों से कम रही। विदेशी विनिमय बाजार में भारतीय रुपया यूएस डॉलर के मुकाबले कम हुआ। सरकारी प्रतिभूति बाजारों में मुनाफा घटा। भारतीय इक्विटी बाजार ऊंचे ऊतार-चढ़ाव के चलते संशोधन का गवाह बना। 2007-08 की प्रथम तिमाही में वाणिज्यिक निर्यात बढ़ा जबकि आयात में संतुलन देखा गया। पूंजी प्रवाह अस्थिर रहा तथा मुख्य तौर पर एफडीआई द्वारा किए गए बहिर्गमन के कारण 2008-09 के दौरान शुद्ध पूंजी अन्तर्वाह 2007-08 की सादृश्य अवधि की अपेक्षा कम रहा। 15 अगस्त, 2008 को, विदेशी विनिमय निधि मार्च 2008 के स्तर तक 13.5 बिलियन यूएस डॉलर से कम हुई। सभी तथ्यों पर विचार करते हुए भारतीय अर्थव्यवस्था का दृष्टिकोण, वैश्विक जोखिम के तहत घरेलू जोखिमों को बतलाते हुए संयोगिक है। औद्योगिक तथा सेवा क्षेत्रों में आर्थिक गतिविधि संतुलित रही तथा खाद्य पदार्थों की कीमतें पूरी तरह से कृषि उत्पादों पर निर्भर करती हैं। वैश्विक अर्थव्यवस्था से अलग, भारतीय अर्थव्यवस्था के बढ़ती हुई मुद्रास्फीति के जोखिम के साथ विकास के संतुलन की गवाह बनने की संभावना है।

ब. बीमा बाजार का मूल्यांकन

तालिका 1

मुख्य बाजार सूचक

भारत में जीवन एवं गैर-जीवन बाजार (कुल प्रीमियम)	2,29,175 करोड़ रुपए
वैश्विक बीमा बाजार	54.375 बिलियन यूएस डॉलर
कुल मुद्रास्फीति समायोजित वृद्धिभारत में प्रीमियम प्रीमियम में वृद्धि (विश्व)	4061 बिलियन यूएस डॉलर
2007-08 में अपलिखित नये व्यवसायियों के लिए भौगोलिक नियंत्रण	13.0 प्रतिशत(2006-07 में 35.0 प्रतिशत)
इक्विटी प्रतिबंध	जीवन : 5.4 प्रतिशत
पंजीयन प्रतिबंध	गैर जीवन : 0.7 प्रतिशत
स्रोत : स्विस री	कुछ नहीं
	विदेशी प्रवर्तक इक्विटी का
	26 प्रतिशत तक रख सकते हैं
	मिश्रित पंजीयन उपलब्ध नहीं
	'2006-07 में 40.334
	बिलियन यूएस डॉलर.

स्रोत : स्विस री

'2006-07 में 40.334 बिलियन यूएस डॉलर.

मार्च 2008 के अंत तक, भारत में अठारह जीवन बीमा कंपनियाँ कार्य कर रही थीं। तदुपरांत, ऐगॉन रेलिगैर जीवन बीमा कंपनी लिमिटेड तथा डीएलएफ प्रामेरिका जीवन बीमा कंपनी लिमिटेड को प्राधिकारी द्वारा पंजीयन प्रमाण-पत्र दिया गया। इन दोनों नई कंपनियों के साथ भारत में जीवन बीमा कंपनियों की कुल संख्या 21 तक पहुंच गई।

तालिका 2

भारत में पंजीकृत बीमाकर्ता

व्यापार का प्रकार	सार्वजनिक क्षेत्र	निजी क्षेत्र	कुल
जीवन बीमा	1	20	21
साधारण बीमा	6	14	20
पुनर्बीमा	1	0	01
कुल	8	34	42

विशिष्ट बीमा कंपनियों - ईसीजीसी तथा एआईसी सहित

दो व्यक्तिगत स्वास्थ्य बीमा कंपनियाँ - स्टार स्वास्थ्य एवं सहबद्ध बीमा कंपनी तथा अपोलो डीकेवी स्वास्थ्य बीमा कंपनी सहित

तालिका 3

31 मार्च, 2008 तक जीवन बीमा कार्यालय

बीमाकर्ता	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
निजी बीमाकर्ता	13	116	254	416	804	1645	3072	6391
एलआईसी	2186	2190	2191	2196	2197	2220	2301	2522
उद्योग कुल	2199	2306	2445	2612	3001	3865	5373	8913

नोट: 1) एक विशेष प्रपत्र के द्वारा जीवन बीमाकर्ताओं से एकत्रित आंकड़ें

2) बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 64 वी सी के तहत परिभाषित कार्यालय

महत्वपूर्ण रूप से, अर्ध-शहरी तथा लघु स्थानों में निजी जीवन बीमाकर्ताओं के कार्यालयों की संख्या 2007-08 में सम्मिलित होकर उच्चतम स्तर तक 140 प्रतिशत से अधिक 1908 से 4592 तक बढ़ी।

तालिका 4

31 मार्च, 2008 तक जीवन बीमाकर्ताओं के कार्यालयों का वितरण

बीमाकर्ता	महानगर	शहरी	अर्धशहरी	अन्य	कुल
निजी	628	1169	2690	1902	6391
एलआईसी	311	468	848	895	2522
उद्योग कुल	939	1637	3540	2797	8913

नोट: 1) एक विशेष प्रपत्र के द्वारा जीवन बीमाकर्ताओं से एकत्रित आंकड़ें।

2) वित्त मंत्रालय द्वारा किए गए स्थानों के एचआरए वर्गीकरण पर आधारित।

महानगर: दिल्ली, मुंबई, चैन्नई, कोलकाता, हैदराबाद तथा बेंगलोर।

शहरी: एचआरए वर्गीकरण के ए, बी-1, बी-2 वर्गीकृत शहर।

अर्धशहरी: एचआरए वर्गीकरण के सी वर्गीकृत शहर।

अन्य : एचआरए वर्गीकरण में सूचीबद्ध नहीं किए गए स्थान।

1) विश्व बीमा परिदृश्य

2007 में बृहत् आर्थिक वातावरण पूरे विश्व में खाद्य पदार्थों एवं ऊर्जा की कीमतों में अत्यधिक वृद्धि से प्रेरित सीमांत धीमी आर्थिक वृद्धि तथा बढ़ती मुद्रास्फीति से प्रभावित रहा। मुख्य ब्याज दरों में विचलन रहा, किन्तु वे सामान्यतः कम रहीं। यद्यपि 2007 के अंत तक वे मजबूत थे, स्टॉक बाजार 2008 के आरंभ में गिर गए। इस तरह से पिछड़ने पर पूरे विश्व में बीमा प्रीमियम की राशि 2006 में 3723 बिलियन यूएस डॉलर की अपेक्षा 2007 में 4061 यूएस डॉलर आंकी गई। कुल प्रीमियम में से, जीवन बीमा प्रीमियम की राशि 2393 यूएस डॉलर आंकी गई तथा शेष राशि साधारण बीमा व्यापार द्वारा 1668 यूएस डॉलर आंकी गई। इस स्तर पर, कुल वैश्विक प्रीमियम 2006 में 5.0 प्रतिशत की तुलना में 2007 में सही मायनों में 3.3 प्रतिशत से बढ़ी।

जीवन बीमा प्रीमियम में वृद्धि लगभग 5.4 प्रतिशत थी। जहाँ औद्योगिक देशों में प्रीमियम 4.7 प्रतिशत बढ़ी, वहीं उभरती हुई अर्थव्यवस्थाओं में यह 13.1 प्रतिशत बढ़ी। औद्योगिक देशों में जीवन बीमा व्यापार का निरंतर विस्तार पेंशन तथा वार्षिकी उत्पादों के द्वारा हुआ, जो वृद्ध जनसंख्या तथा राज्य सामाजिक सुरक्षा लाभों में कमी से प्रेरित था। उभरती हुई अर्थव्यवस्थाओं के मामले में, मजबूत आर्थिक विकास, अपेक्षाकृत युवा जनसंख्या तथा बढ़ते हुए मध्यम वर्ग ने अत्यधिक बीमा बिक्री में अपना योगदान दिया। उभरते हुए बाजारों में, 2006 में 21.1 प्रतिशत के मुकाबले 2007 के दौरान जीवन बीमा में वृद्धि 13.1 प्रतिशत थी। जीवन बीमा व्यापार का लाभ अनेक देशों में बढ़ना जारी रहा क्योंकि कम ब्याज दर वातावरण दिखाने के लिए लागत में कटौती की गई, गारन्टीड ब्याज दरें घटा दी गई तथा लाभ हिस्सेदारी समायोजित कर ली गई थी।

वैश्विक गैर-जीवन व्यापार 2006 में 1.5 प्रतिशत के मुकाबले 2007 में 0.7 प्रतिशत बढ़ा। गैर-जीवन व्यापार में वैश्विक वृद्धि निष्पादन औद्योगिक देशों तथा उभरते हुए बाजारों में अलग-अलग रहा। जहाँ औद्योगिक देशों ने 0.3 प्रतिशत की एक नकारात्मक वृद्धि दिखाई, वहीं उभरते हुए बाजारों ने कुछ क्षेत्रों जैसे मोटर, तृतीय पक्ष दायित्व तथा स्वास्थ्य में मजबूत आर्थिक विकास तथा सुरक्षा-राशि की अनिवार्यता शुरू किए जाने के कारण गैर-जीवन बीमा व्यापार में 10.2 प्रतिशत की एक मुखर वृद्धि दिखाई पड़ी।

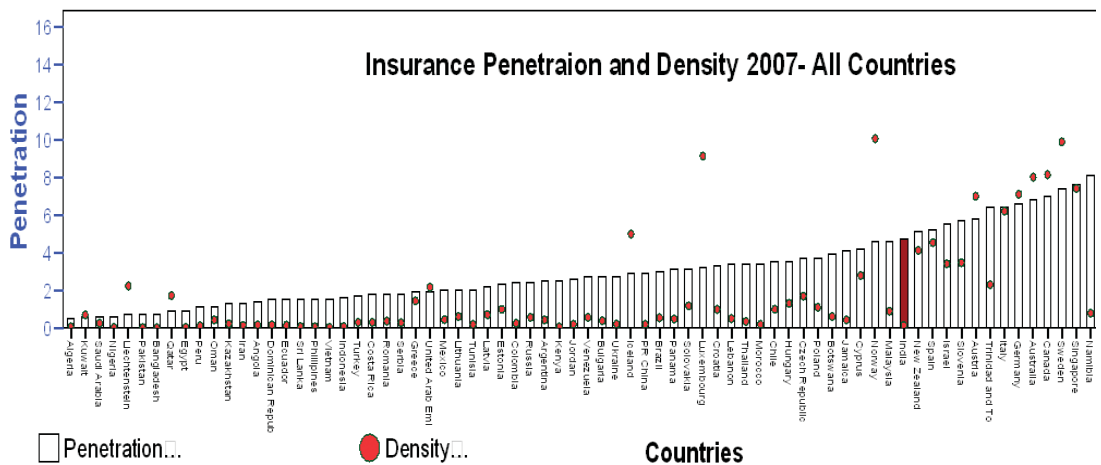
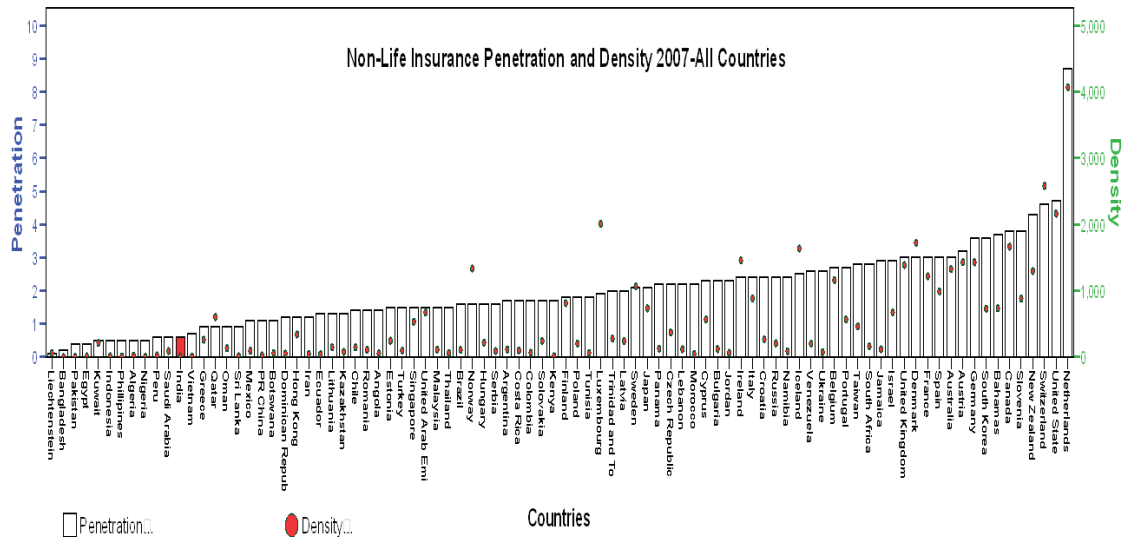
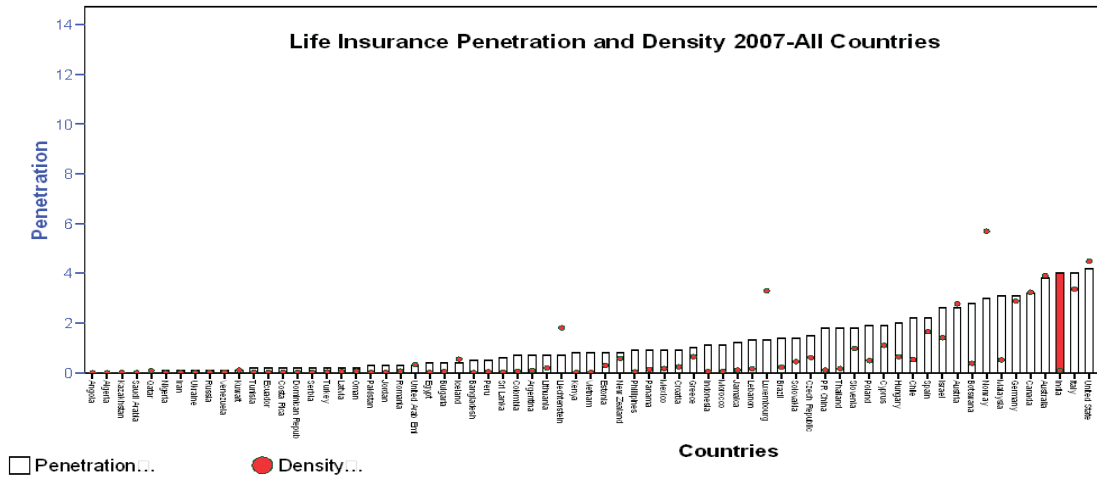
भारत और चीन ने दोनों जीवन तथा गैर-जीवन व्यापार में मजबूत निष्पादन दर्ज किया। चीन ने अपने जीवन-बीमा प्रीमियम

में 19 प्रतिशत तथा गैर-जीवन बीमा प्रीमियम में 20 प्रतिशत वृद्धि दर्ज की। मजबूत आर्थिक विकास, घरेलू प्रयोज्य आय में परिणामस्वरूप वृद्धि, अनावरित बाजारों में बीमा कंपनियों का प्रवेश, तथा अनिवार्य मोटर तृतीय-पक्ष दायित्व की शुरुआत, चीन के बीमा उद्योग के मजबूत निष्पादन हेतु ये सभी प्रमुख योगदान देने वाले कारक हैं।

भारत में जीवन बीमा व्यापार यूएस डॉलर के संदर्भ में 14.2 प्रतिशत बढ़ा, जिसमें गैर-जीवन बीमा व्यापार 5.6 प्रतिशत से बढ़ा। नए उत्पादों का आगमन तथा वितरण की प्रक्रियाओं तथा अनावरित बाजारों में निजी बीमा कंपनियों का प्रवेश, ये सभी प्रमुख योगदान देने वाले कारक हैं। तथापि, शुल्क में कमी तथा परिणामस्वरूप प्रीमियम दरों में कटौती के कारण गैर-जीवन व्यापार में बीमा कंपनियों का लाभ प्रभावित हुआ।

2008 के लिए वैश्विक दृष्टिकोण जीवन तथा गैर-जीवन बीमा व्यापार दोनों के लिए अशुभ रहा। जहाँ पूंजी एवं स्टॉक बाजार में अनिश्चितता के संचलन की संभावना है, इकाई-सम्बद्ध जीवन बीमा उत्पादों की मांग में कमी, आर्थिक गतिविधियों में शिथिलता से गैर-जीवन बाजार में प्रीमियम वृद्धि में कमी की आशा है। अतः शिथिल बाजार में दिए गैर-जीवन बीमा के लिए 2008 एक चुनौतीपूर्ण वर्ष रहेगा। दरों पर निहित दबाव तथा आर्थिक गतिविधियों में कमी से, गैर-जीवन बाजार में शीर्ष पर प्रीमियम वृद्धि स्थिर रहने की आशा है। औद्योगिक अर्थव्यवस्थाओं में, प्रीमियमों में कमी आने की आशा है, जबकि उभरती हुई अर्थव्यवस्थाओं में वृद्धि के धीमे रहने की आशा है। अपलिखित परिणामों (लाभ/हानि) के और बिगड़ने की आशा है। मुद्रास्फीति में एक मजबूत बढ़त का दायित्व बीमा के तकनीकी निधि तथा अन्य लंबे-परिणामों वाले व्यापार पर कठोर, नकारात्मक प्रभाव पड़ेगा।

मध्य अवधि में जीवन बीमा के लिए दृष्टिकोण सकारात्मक रहा। चूंकि आर्थिक वातावरण तथा पूंजी बाजार मध्य अवधि में स्थिर रहने की आशा है, जीवन बीमा द्वारा अपने मजबूत निष्पादन को उसकी पुनर्वस्था में लाने की आशा है। औद्योगिक देशों में, पेंशन तथा वार्षिकी की बिक्री हेतु वृद्धावस्था प्रावधानों को जारी रखने की आवश्यकता है। बहुत से उभरते हुए बाजारों में, प्रमुख बाजार विस्तार की संभावना, जो उच्च प्रयोज्य आय तथा अपेक्षाकृत युवा जनसंख्या के साथ आगे-पीछे हो रही है, आने वाले वर्षों में बचत तथा सुरक्षा उत्पादों दोनों की बिक्री के प्रेरक रहेंगे।



11) भारतीय बीमा उद्योग

भारत जैसे देश जिसमें एक बड़ी जनसंख्या तथा असीमित संभावना है बीमा एक बड़ा अवसर है। बड़ी जनसंख्या तथा असीमित बाजार के साथ, बीमा भारत में एक बड़ा अवसर है। जीवन बीमा व्यापार (प्रथम वर्ष की प्रीमियम के मान से) ने 2007-08 में 23.88 प्रतिशत वृद्धि दर्ज की है (2006-07 में 94.96 प्रतिशत थी)। साधारण बीमा व्यापार (सकल प्रत्यक्ष प्रीमियम) ने 2007-08 में 11.72 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की है (2006-07 में 3.52 प्रतिशत थी)। इसके परिणामस्वरूप देश में बीमा प्रवेश बढ़ रहा है। बीमा प्रवेश अथवा प्रीमियम राशि जीडीपी के एक समानुपात के रूप में, 2007 के लिए जीवन बीमा हेतु 4.00 प्रतिशत तथा गैर-जीवन बीमा के लिए 0.60 प्रतिशत रहा। प्रवेश का स्तर, स्पष्ट रूप से जीवन बीमा में, आय स्तर में वृद्धि के रूप में अग्रसर है। भारत, इसके बड़े मध्यम वर्ग परिवार के साथ बीमा उद्योग के लिए वृद्धि संभावना प्रदर्शित कर चुका है। कई विकसित अर्थव्यवस्थाओं में बाजार की संतृप्ति ने भारतीय बाजार को वैश्विक बीमा प्रधानों के लिए और अधिक आकर्षक बना दिया है। भारत में बीमा बाजार जीवन तथा गैर-जीवन खण्डों में, बड़ी संख्या में वैश्विक बीमाकर्ताओं के प्रवेश को मिलाते हुए एक गतिशील परिवर्तन का गवाह बना है।

अधिकतर निजी बीमा कंपनियों की वैश्विक स्तर पर मान्यता प्राप्त विदेशी कंपनियों से साथ संयुक्त भागीदारी है। पिछले आठ वर्षों में, उपभोक्ता जागरूकता बढ़ी है। प्रतिस्पर्धा ने और अधिक नए उत्पाद तथा उत्तम ग्राहक सेवा दी है। इससे अर्थव्यवस्था पर इस क्षेत्र में आय बढ़ाने और रोजगार के अवसर पैदा करने में एक सकारात्मक प्रभाव हुआ है।

1) जीवन बीमा

मार्च 2008 के अंत तक जीवन बीमाकर्ताओं की कुल पूंजी 12296.42 करोड़ रुपए थी। 2007-08 के दौरान वर्तमान निजी बीमाकर्ताओं द्वारा जो अतिरिक्त पूंजी लाई गई वह 3787.01 करोड़ रुपए थी तथा दो नए प्रवेशकर्ताओं द्वारा लाई गई इक्विटी राशि 385 करोड़ रुपए थी जिससे 2007-08 में निजी बीमाकर्ताओं द्वारा लाई गई अतिरिक्त पूंजी का कुल योग 4172.01 करोड़ रुपए हो गया। इसमें घरेलू तथा विदेशी संयुक्त भागीदारों ने क्रमशः 3160.12 करोड़ रुपए तथा 1011.88 करोड़ रुपए और जोड़े।

तालिका 5

प्रदत्त पूंजी : जीवन बीमाकर्ता

(रुपए करोड़ में)

बीमाकर्ता	31 मार्च 2007	2007-08 के दौरान वृद्धि	31 मार्च, 2008
एलआईसी	5.00	0.00	5.00
निजी क्षेत्र	8119.41	4172.01	12291.42
कुल	8124.41	4172.01	12296.42

एलआईसी के मामले में जिसकी पूंजी 5 करोड़ रुपए थी, पूंजी की कोई संयोजन नहीं रहा।

उत्पादों में नवीनता

बीमा उद्योग में वृद्धि बीमाकर्ताओं द्वारा उत्पादों में नवीनता, अनेक वितरण माध्यमों जिन्हें प्रचार माध्यमों से जोड़ दिया गया तथा प्रवर्तक अभियानों के द्वारा प्रेरित रही। नवीनता न केवल उत्पादों से जुड़े लाभों के रूप में सामने आई, बल्कि वित्तीय सेवा के अंदर तथा बाहर के क्षेत्र दोनों बहुत से बाजार संयोजन के द्वारा सुपुर्दगी तंत्र से भी आए। इन सभी प्रयासों ने जीवन बीमा को ग्राहक के बहुत करीब लाकर इसे और अधिक प्रासंगिक बना दिया। बीमा कंपनियाँ बीमा सुरक्षा द्वारा जीवन के रक्षा के संदेश के साथ तेजी से अर्ध-शहरी एवं ग्रामीण क्षेत्रों का सीमांकन कर रही हैं। बीमाकर्ताओं ने ग्रामीण बाजारों को उद्देश्य बनाते हुए विशेष उत्पादों का भी परिचय कराया है।

यूलिप उत्पादों की संरचना कई संभावनाओं को संबोधित तथा अभिभूत करती है जिन्हें पूर्व में ग्राहक अपना चुके हों जैसे तरलता, लचीलापन तथा पारदर्शिता। यूलिप संगठित उत्पाद हैं जो पॉलिसीधारक को विकल्प देते हैं। प्राधिकारी न्यूनतम सुनिश्चित राशि का उल्लेख, प्रीमियम भुगतान के लिए न्यूनतम अवधि का उल्लेख तथा कई अन्य आवश्यकताओं एनएवी की गणना को शामिल करते हुए इकाई सम्बद्ध उत्पादों के लिए दिशा-निर्देश बनाते हैं। यूलिप दिशा-निर्देशों के साथ, लगने वाले शुल्क तथा संबंधित जोखिम में और अधिक पारदर्शिता आ जाती है। निधिवार शुद्ध परिसम्पत्ति मूल्य (एनएवी) तथा पत्राधान नियतन नियमित आधार पर बताए जाते हैं।

बढ़ी हुई इस प्रतिस्पर्धा का सबसे महत्वपूर्ण असर पूर्ण सुरक्षा योजनाओं की दरों में कमी के रूप में हुआ। पिछले सात वर्षों में, दरों की समीक्षा कर उन्हें कम किया गया, तथा यह इस क्षेत्र के आरंभ होने के पहले की व्याप्त दरों के मुकाबले काफी कम है।

जीवन बीमा बाजार की प्रतिस्पर्धा पॉलिसीधारकों के लिए लाभकारी बन गई है। साथ ही साथ, बामा उद्योग अपनी अपलिखित तथा जोखिम प्रबंधन योग्यताओं को विकसित कर सुधार रहा है। अवधि 1 दरों में कमी पॉलिसी में सुनिश्चित की जाने वाली राशि का स्तर बढ़ाने में सहायक हुई है। सुरक्षा के इस उच्च स्तर यह अर्थ है कि ग्राहक जोखिम को कम करने की आवश्यकता के प्रति अधिक अभिज्ञ है। तथापि, विकसित देशों तथा अन्य उभरती हुई अर्थव्यवस्थाओं में सुनिश्चित की गई राशि के स्तर देने के साथ, बीमाकृत व्यक्तियों के बीच भी अतिरिक्त सुरक्षा की आवश्यकता को जोड़ने की अभी और गुंजाइश है।

जीवन बीमा कंपनियाँ भी संरचित रिटायरमेंट योजना हेतु बड़ी आवश्यकता को पहचानने में तत्पर रही हैं तथा उन्होंने इस खण्ड को बनाने में दीर्घकालिक फंड प्रबंधन हेतु अपनी योग्यताएँ दिखाई है। पेंशन को एक आवश्यकता के रूप में पहचान मिली है तथा यह देश में विकास तथा यह जीवन बीमाकर्ता के पत्राधान के महत्वपूर्ण भाग को बनाने के लिए एक अवसर प्रदान करती है। अभी हाल ही में, निजी जीवन बीमाकर्ताओं ने दीर्घकालिक मृत्यु-संख्या तथा रूग्णता में उनकी योग्यताओं के साथ वार्षिकी को प्रस्तुत किया है।

समूह बीमा व्यापार में भी वृद्धि प्रभावशाली रही है। अधिवर्षिता तथा उपदान व्यापार भी पेशेवर फंड-प्रबंधन की मजबूती से बढ़ा है तथा मूल्य-वर्धित सेवा का परपोषी है। नवीनीकरण हेतु इतने अवसर देते हुए, भारत में जीवन बीमा क्षेत्र से भविष्य में नई प्रीमियम की विकास गति को बनाए रखने की आशा है।

नई पॉलिसियाँ

इस उद्योग द्वारा 2006-07 के दौरान 461.52 लाख के मुकाबले 2007-08 में 10.23 प्रतिशत की वृद्धि दिखाते हुए खरीदी गई नई पॉलिसियों की संख्या 508.74 लाख थी। जहाँ निजी बीमाकर्ताओं ने 67.40 प्रतिशत की वृद्धि प्रदर्शित की, (पिछले वर्ष 104.64 प्रतिशत), वहीं एलआईसी ने 2006-07 में 21.01 प्रतिशत के मुकाबले 1.61 प्रतिशत की ऋणात्मक वृद्धि दिखाई।

तालिका 6

जारी की गई नई पॉलिसियाँ : जीवन बीमाकर्ता

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
एलआईसी	38229292	37612599
	:21%01द	:-1%61द
निजी क्षेत्र	7922274	13261558
	:104%64द	:67%40द
कुल	46151566	50874157

कोष्ठक में दिए गए आंकड़ें वृद्धि दर दिखाते हैं (प्रतिशत में)।

निजी बीमाकर्ताओं तथा एलआईसी की बाजार हिस्सेदारी, बेची गई पॉलिसियों की संख्या के मान से, 2006-07 में क्रमशः 17.17 प्रतिशत तथा 82.83 प्रतिशत के मुकाबले क्रमशः 26.07 प्रतिशत तथा 73.93 प्रतिशत थी।

प्रीमियम

जीवन बीमा उद्योग ने पिछले वित्तीय वर्ष में 156075.85 करोड़ रुपए के मुकाबले 2007-08 के दौरान 29.01 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज करते हुए 201351.41 करोड़ रुपए प्रीमियम की आय रिकार्ड की। 2007-08 में नियमित प्रीमियम, एकल प्रीमियम तथा नवीनीकरण प्रीमियम क्रमशः 54888.16 करोड़ रुपए (27.26 प्रतिशत), 38824.36 करोड़ रुपए (19.28 प्रतिशत) तथा 107638.89 करोड़ रुपए (53.46 प्रतिशत) थी। यदि याद करें कि 2000-01 में, जब इस उद्योग की शुरुआत हुई थी, जीवन बीमा प्रीमियम 34,898.48 करोड़ रुपए थी जिसमें नियमित प्रीमियम के 6966.95 करोड़ रुपए (19.96 प्रतिशत), एकल प्रीमियम के 2740.45 करोड़ रुपए (7.86 प्रतिशत) तथा नवीनीकरण प्रीमियम के 25191.07 करोड़ रुपए (72.18 प्रतिशत) शामिल थे।

पहले वर्ष की प्रीमियम राशि (एकल प्रीमियम तथा नियमित प्रीमियम को मिला कर) 2006-07 में 75649.21 करोड़ रुपए के मुकाबले 2007-08 में 93712.52 करोड़ रुपए आंकी गई जिसने 2006-07 में 94.96 प्रतिशत के मुकाबले 2007-08 में 23.88 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की। 2006-07 की अधिक वृद्धि पर 2007-08 में पहले वर्ष की प्रीमियम वृद्धि यूनिट लिंकड उत्पादों की लगातार लोकप्रियता के कारण रही। यह देखा गया कि एलआईसी ने 2006-07 से अपने बाजार कौशल को यूनिट लिंकड उत्पादों के समर्थन स्थानांतरित कर दिया यद्यपि एलआईसी का प्रदर्शन 2007-08 में कम हुआ है। जहाँ उद्योग स्तर पर, एलआईसी द्वारा बीमित प्रीमियम में कमी के चलते एक वृद्धि रही है, वहीं 2006-07 के मुकाबले 2007-08 में वृद्धि स्तर कम हुआ है। एलआईसी ने एक प्रीमियम वैयक्तिक पॉलिसियों में 24.17 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की है तथा गैर-एकल प्रीमियम वैयक्तिक पॉलिसियों में 6.48 प्रतिशत की कमी हुई है। एलआईसी ने समूह एकल प्रीमियम में 9.11 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की है। इनके मुकाबले, निजी बीमा कंपनियों ने वैयक्तिक एकल तथा गैर-एकल पॉलिसियों में क्रमशः 39.45 प्रतिशत तथा 69.93 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की है। निजी बीमाकर्ताओं द्वारा समूह एकल तथा गैर-एकल खण्डों में बीमित पॉलिसियों की संख्या में वृद्धि क्रमशः 54 तथा 1 प्रतिशत दर्ज की गई। 2007-08 में पहले वर्ष की प्रीमियम तथा नवीनीकरण प्रीमियम के हिस्सों का कुल प्रीमियम में स्थानांतरण होना देखा गया। 2007-08 में नवीनीकरण प्रीमियम की राशि कुल बीमित प्रीमियम की 53.46 प्रतिशत आंकलित की गई, जो 2006-07 में 51.53 प्रतिशत के मुकाबले कुछ अधिक है।

जीवन बीमा व्यापार में प्रवाह – यूनिट लिंकड योजनाएँ

यह बहुत पुरानी बात नहीं है जब किसी सम्भाव्य घटना तथा वित्तीय उद्देश्य हेतु बचत करने के लिए किसी व्यक्ति का बीमा हेतु अच्छे पुराने एंडोमेंट योजना को चुना जाता था। पारम्परिक एंडोमेंट पॉलिसियाँ अपनी निधि पूंजी की सुरक्षा बतौर मुख्य रूप से स्थाई ब्याज, सरकारी प्रतिभूतियों ता अन्य सुरक्षित निवेशों में लगा रही थीं। इस तरह से परम्परागत जोर हमेशा से मुनाफे की अपेक्षा पूंजी की सुरक्षा पर रहा। तथापि, समूचे विश्व में मुद्रास्फीति का प्रवाह दिखने से यह महसूस किया गया कि जीवन बीमा के द्वारा बचत अनाकर्षित होती जा रही थी तथा पालिसीधारकों की आकांक्षा के अनुरूप नहीं हो पा रही थी।

पालिसीधारकों ने यह पाया कि परिपक्वता के समय सुनिश्चित की गई राशि का मूल्य रूपए के मूल्य में कमी के कारण सही मायनों में घट जाता है। निवेशक जीवन बीमा के तहत दी जाने वाली पूंजी की सुरक्षा से संतुष्ट नहीं थे तथा उन्होंने अपने निवेश पर वापसी की ऊंची दर तथा पूंजी बढ़ाने हेतु अपनी इच्छा दिखाई। इसलिए, बीमा कंपनियों के लिए यह आवश्यक हो गया कि एक तरीके के बारे में विचार किए जाए जिसके द्वारा पालिसीधारकों की अपेक्षाओं को संतुष्ट किया जा सके। इसका उद्देश्य बीमा करार के द्वारा उन्हें मुद्रास्फीति के प्रति एक सुरक्षा प्रदान करने का था। सुरक्षित रिटर्न एंडोमेंट में कमी तथा बीमा क्षेत्र के आरंभ से घरेलु बीमा परिदृश्य में यूलिप का आगमन हुआ। आज, भारतीय जीवन बीमा बाजार यूनिट लिंकड योजना के कारण बहुत तेजी से आगे बढ़ रहा है।

यूलिप तथा इसकी विशेषताएँ

यूनिट लिंकड प्लान (यूलिप) ऐसी योजनाएँ हैं जो निवेश तथा बीमा दोनों के लाभों को सम्मिलित करती हैं। वे निवेशकों को उनकी प्रीमियम के एक भाग को विभिन्न निवेश पत्राधान में लगाने का एक विकल्प देती हैं तथा उनके द्वारा चुनी गई निधि के निष्पादन के आधार पर उसका लाभ देती हैं। यूलिप को एक सही समय पर लांच किया गया था जब स्टॉक बाजार थोड़ा गिर गया था। बाजार-सम्बद्ध होने से, वे स्टॉक बाजार में दीर्घकालिक उत्थान के मुख्य लाभार्थी हैं।

यूलिप ने उनके द्वारा दी जाने वाली आकर्षक विशेषताओं के कारण उच्च स्वीकार्यता पाई है।

1. लचीलापन
 1. सुनिश्चित राशि को चुनने हेतु लचीलापन।
 2. प्रीमियम राशि को चुनने हेतु लचीलापन।
 3. योजना प्रारंभ होने के पश्चात भी प्रीमियम की राशि परिवर्तित कर सकते हैं (टॉप अप सुविधा)।
 4. निधियों के परिवर्तन के द्वारा परिसम्पत्ति नियतन हेतु लचीलापन।
2. पारदर्शिता
 1. योजना एवं शुद्ध राशि में बदलाव की जानकारी ग्राहक को दी जाती है।
 2. दैनिक आधार पर किसी व्यक्ति के निवेश निष्पादन को जानने की सुविधा।
3. तरलता
 1. कुछ वर्ष बाद रुपया निकालने का विकल्प (संकट के समय आराम की आवश्यकता)।
 2. न्यूनतम अवधि में कमी।
 3. आंशिक/सुव्यवस्थित आहरण की अनुमति।
4. निधि विकल्प
 1. निधि का विकल्प (इक्विटी, ऋण, रोकड़ अथवा सबका सम्मिलन की श्रेणी में से)।
 2. ऐच्छिक परिसम्पत्ति नियतन के आधार पर निधि मिश्र चुनने का विकल्प।

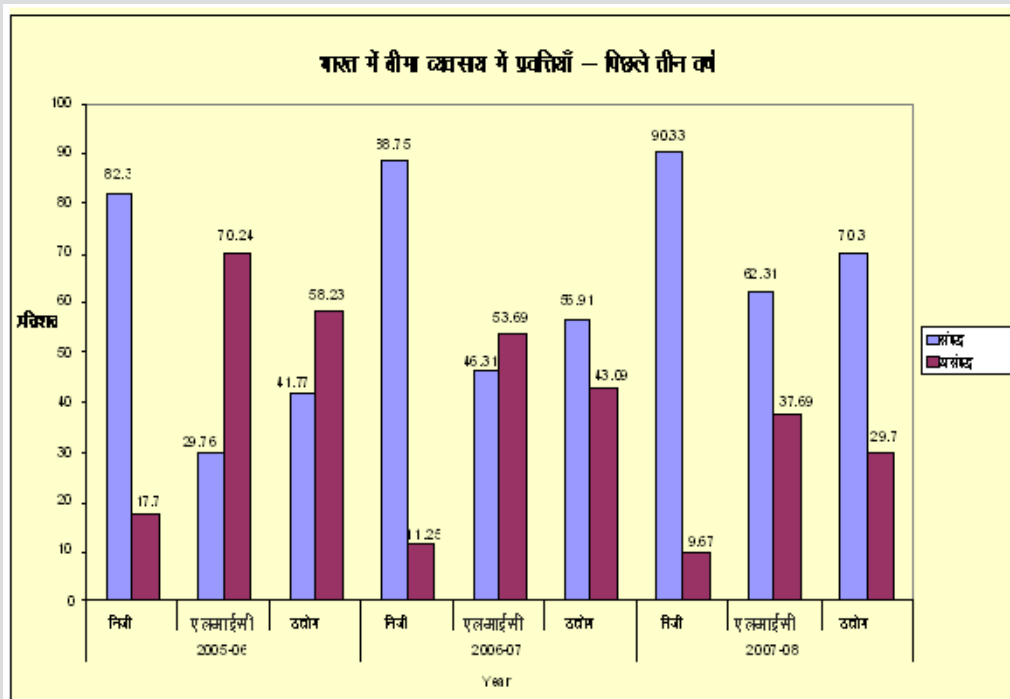
पराम्परागत रूप से, एंडोमेंट योजनाएँ सरकारी प्रतिभूतियों, निगम बांडों तथा मुद्रा बाजार में निवेश की गई। तथापि यूलिप अनेक विकल्प रखता है। वे कहीं भी जैसे स्टॉक, सरकारी प्रतिभूतियों, निगम बांडों तथा मुद्रा बाजार दस्तावेज में निवेश करते हैं। इस प्रकार, यूलिप में कई विकल्प होते हैं जिसमें इक्विटी निवेश रखे जाते हैं। यूलिप में जो सामान्य प्रकार के फण्ड उपलब्ध हैं, वे बॉन्ड फंड, प्रोटेक्टर फंड, सुरक्षित फंड, बेलेंसड फंड, ग्रोथ फंड, इंडेक्स कोष तथा वृद्धकारक कोष हैं। किसी व्यक्ति की जोखिम आकांक्षा पर निर्भर करते हुए वह व्यक्ति कोष का चयन कर सकता है। तथापि निवेश जोखिम निवेशकर्ता द्वारा वहन किए जाते हैं।

बीमा कंपनियों के लिए नियमित आधार पर विभिन्न यूलिप में एनएवी की घोषणा करना आवश्यक होता है। एनएवी की गतिविधि 1 पॉलिसीधारक को उसके निवेश के निष्पादन का मूल्यांकन करने में सहायक होती है तथा तदनुसार वह परिवर्तन, आहरण तथा टॉप-अप के रूप में हस्तक्षेप करता है।

बीमा क्षेत्र का आरंभ होने के बाद, यूनिट लिंकड बीमा पॉलिसियाँ (यूलिप्स) को बड़े स्तर पर लोकप्रियता मिली है। पिछले तीन वर्षों के आंकड़ों का विश्लेषण करने से इकाई सम्बद्ध व्यापार की वृद्धि बानगी ज्ञात होती है।

जीवन बीमा व्यवसाय में प्रवृत्तियाँ – यूनिट लिंकड बीमा योजनाएँ

	यूनिट लिंकड व्यापार (प्रतिशत)			असम्बद्ध व्यापार (प्रतिशत)		
	2005.06	2006.07	2007.08	2005.06	2006.07	2007.08
निजी	82.30	88.75	90.33	17.70	11.25	9.67
एलआईसी	29.76	46.31	62.31	70.24	53.69	37.69
उद्योग	41.77	56.91	70.30	58.23	43.09	29.70



जैसा कि व्यापार आँकड़ों तथा उपरोक्त तालिका में दिखाया गया है, यह यूनिट लिंकड व्यापार ही है, जो पिछले 2-3 वर्षों से प्रीमियम के विकास का प्रेरक है। जहाँ निजी बीमाकर्ताओं ने इस खण्ड में बढ़त बनाई है, वहीं एलआईसी ने भी पिछले तीन वर्षों में यूलिप की बिक्री में मजबूती दिखाई है। यूलिप की बढ़ती लोकप्रियता के बावजूद भी यह एक तथ्य है कि पॉलिसीधारक वितरकों द्वारा दी गई सलाह पर ही अत्यधिक भरोसा करते हैं। पॉलिसियों की जटिल संरचना के कारण उन्हें उत्पादों की विशेषताओं की अधिक जानकारी नहीं हो पाती है तथा अभिकर्ताओं द्वारा गुमराह किए जाने की संभावना अधिक होती है। ग्राहकों का हित सुरक्षित करने हेतु, आईआरडीए ने निम्नलिखित पहल की है:

- 2005 में व्यापक यूलिप दिशा-निर्देशों का प्रकाशन जिसमें न्यूनतम जोखिम कवर, तीन वर्षीय लॉक-इन, सरल भाषा का उपयोग, उचित प्रकटन, एनएवी का मूल्यांकन करने की मानक पद्धति।
- बीमाकर्ताओं को जीवन बीमा परिषद के दिशा-निर्देशों के अनुसार रिटर्न प्रक्षेपण।
- पारदर्शिता सुनिश्चित करना, आईआरडीए ने बीमाकर्ताओं को निर्देश दिए हैं वे प्रत्येक वर्ष प्रत्येक पालिसी के लिए अलग से उन सभी प्रभारों जिन्हें पॉलिसीधारक को निवेश हेतु उपलब्ध राशि के साथ वहन करना होता है, की सूची लगाए।
- आईआरडीए ने यह भी वर्णन किया है कि पॉलिसीधारक को एक प्रलेख पर हस्ताक्षर करने होंगे जिसमें यह लिखा होगा कि उन्होंने बिक्री के पहले पॉलिसी की सभी शर्तों को समझ लिया है।
- ग्राहक यदि पॉलिसी की शर्तों से संतुष्ट नहीं है, तो वह 15 दिवसीय मुत लॉक अवधि का उपयोग कर सकता है।
- यूनिट लिंकड उत्पादों में से जटिलता हो हटाने हेतु आईआरडीए ने बीमाकर्ताओं को यह सलाह दी है कि वे कुछ बीमाकिक निधि युलिप के पहलुओं को बनाए।

वैश्विक स्तर पर, यूनिट लिंकड उत्पादों को ग्राहकों को लचीलेपन तथा निवेश विकल्प तथा कंपनियों को पूंजी कार्यकुशलता प्रदान करने को दृष्टिगत रखकर आकर्षण के रूप में देखा गया है। 2001 में बाजार ढहने के बाद, ग्राहकों ने यूनिट लिंकड उत्पादों में और अधिक सुरक्षा एवं गारंटी देखना शुरू किया। यूनिट लिंकड उत्पादों में गारंटी जोड़ना यूरोप, उत्तरी अमेरिका एवं जापान में आम बात है। यूनिट लिंकड बाजार यद्यपि एशिया में नया है, तथापि वह कोरिया, ताईवान तथा दक्षिण-पूर्वी एशिया जैसे देशों में तेजी से बढ़ रहा है। परिवर्तनशील वार्षिकी उत्पाद इन बाजारों में धीमी गति से उभर रहे हैं तथा ग्राहकों के दृष्टिकोण से वे अतिआकर्षक हैं, विशेषकर जब जब वे पेंशन बचत पर गारंटी प्रदान करते हैं।

भारत में, यूनिट लिंकड प्लान (यूलिप) तथा म्युच्युअल फंडों की उपयुक्तता पर लंबे समय से चल रहा विवाद निवेशकों की आवश्यकताओं को भली-भांति समझकर उचित तरीके से निपटाया जा सकता है। म्युच्युअल फंड मध्यम अवधि उत्पादों के लिए अनिवार्य रूप से कम है। यूलिप्स को, इसके विपरीत, दीर्घावधि उत्पादों के रूप में पहचान मिली है जिसमें जीवन सुरक्षा का एक तत्व भी है। यह समझना प्रासंगिक है कि भारतीय परिवारों का पूंजी बाजारों की ओर प्रभाव सीमित है। एक निवेशक के लिए उसके वित्तीय लक्ष्य तथा निवेश का क्षेत्र समझना महत्वपूर्ण है जिससे कि वह एक सूचनाबद्ध निवेश निर्णय ले सकता है।

तालिका 7

जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित प्रीमियम

(रुपए करोड़ में)

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
	नियमित प्रीमियम	
एलआईसी	29886-35 (117.70)	26222-00 (-12.26)
निजी क्षेत्र	15474-83 (105.59)	28666-15 (85.24)
कुल	45361-17 (113.40)	54888-16 (21.00)
	एकल प्रीमियम	
एलआईसी	26337-22 (78.10)	33774-56 (28.24)
निजी क्षेत्र	3950-82 (44.04)	5049-80 (27.82)
कुल	30288-04 (72.60)	38824-36 (28.18)
	पहले वर्ष की प्रीमियम	
एलआईसी	56223-56 (97.17)	59996-57 (6.71)
निजी क्षेत्र	19425-65 (89.08)	33715-95 (73.56)
कुल	75649-21 (94.96)	93712-52 (23.88)
	नवीनीकरण प्रीमियम	
एलआईसी	71599-28 (14.97)	89793-42 (25.41)
निजी क्षेत्र	8827-36 (83.37)	17845-47 (102.16)
कुल	80426-64 (19.87)	107638-89 (33.83)
	कुल प्रीमियम	
एलआईसी	127822-84 (40.79)	149789-99 (17.19)
निजी क्षेत्र	28253-01 (87.31)	51561-42 (82.50)
कुल	156075-86 (47.38)	201351-41 (29.01)

नोट : कोष्ठक में दिए गए आंकड़े वृद्धि दिखाते हैं (प्रतिशत में)

जीवन बीमा बाजार का आकार अर्थव्यवस्था में वृद्धि की मजबूती तथा प्रति व्यक्ति आय में सहगामी वृद्धि के कारण बढ़ गया। इसके परिणामस्वरूप 2007-08 में एलआईसी (17.19 प्रतिशत) तथा निजी बीमाकर्ताओं (82.50 प्रतिशत) दोनों की कुल प्रीमियम में अनुकूल वृद्धि रही। निजी बीमाकर्ताओं ने उनकी बाजार हिस्सेदारी वर्ष के दौरान संग्रहित की गई कुल प्रीमियम में से 2006-07 में 18.10 प्रतिशत से 2007-08 में 25.61 प्रतिशत बढ़ाई।

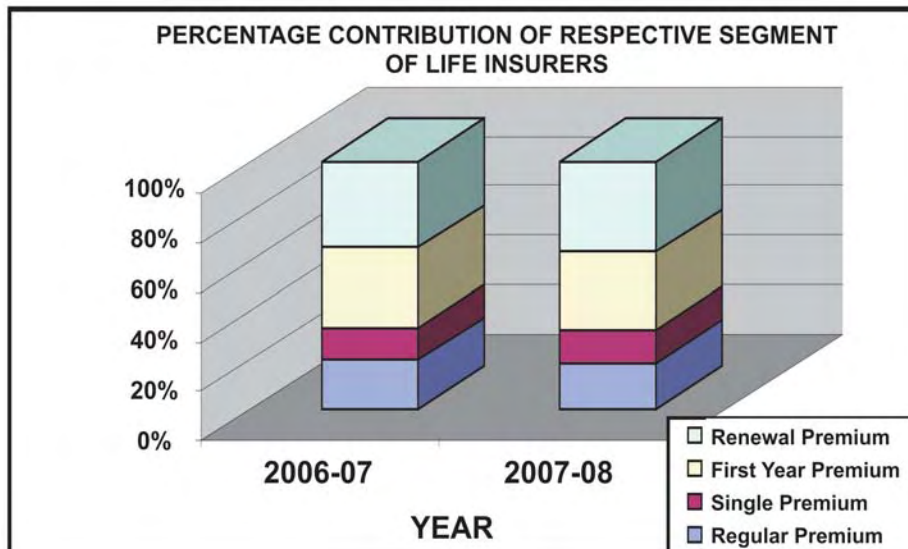
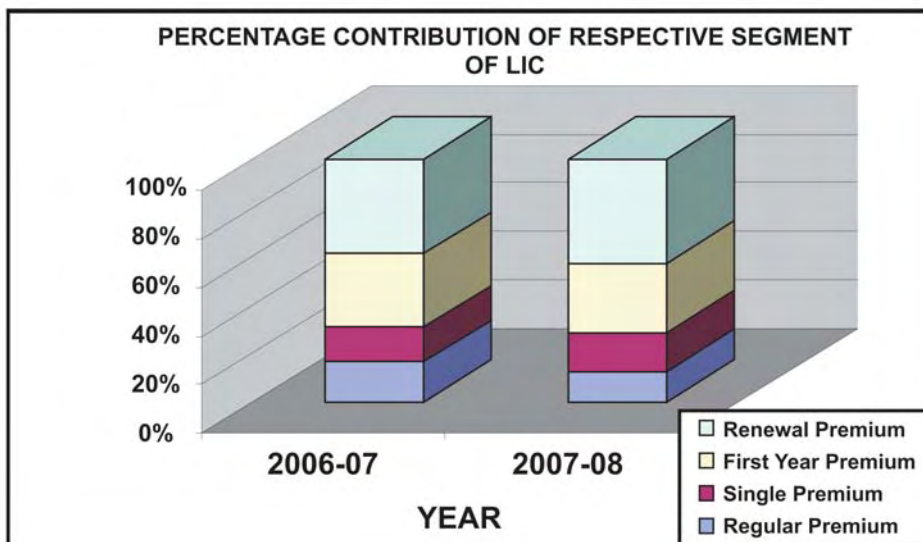
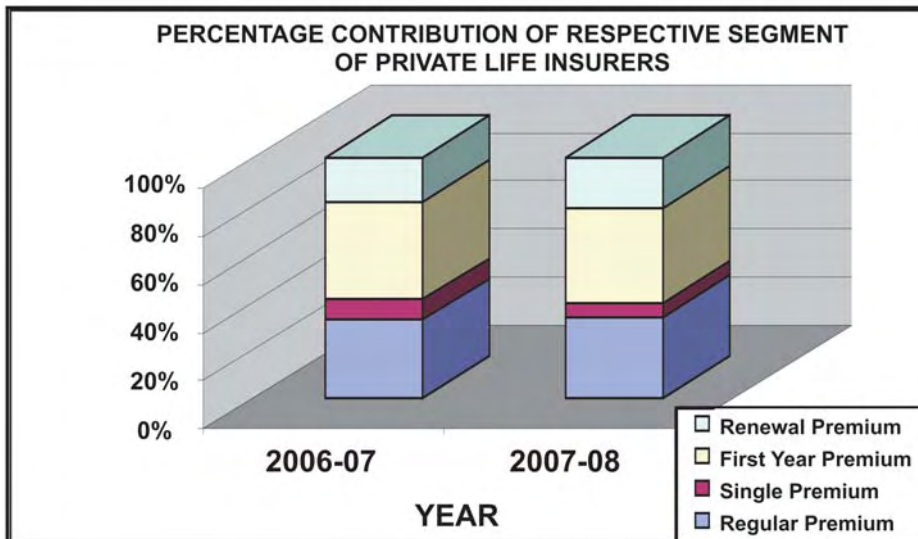
2007-08 के दौरान पहले वर्ष की बीमित प्रीमियम का पृथक्करण संकेत देता है कि बीमित प्रीमियम में से जीवन, वार्षिकी, पेंशन तथा स्वास्थ्य ने पिछले वर्ष क्रमशः 67.40, 2.62, 29.94 तथा 0.04 प्रतिशत के मुकाबले क्रमशः 59.54, 2.75, 37.61 तथा 0.10 प्रतिशत योगदान दिया। पेंशन उत्पादों के समर्थन में स्थानांतरण लगातार तीसरे वर्ष भी दिखाई देता है।

नवीनीकरण प्रीमियम में वृद्धि बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित व्यापार की गुणवत्ता का एक अच्छा मापक है। इससे दृढ़ता समानुपात में वृद्धि का पता चलता है तथा यह बीमाकर्ताओं को व्यापार करने के लिए कुल लागत में कमी करने में समर्थ बनाती है। जीवन बीमा उद्योग द्वारा बीमित नवीनीकरण प्रीमियम 2006-07 में 19.87 प्रतिशत के मुकाबले 2007-08 के दौरान 33.83 प्रतिशत बढ़ी। समीक्षागत वर्ष के दौरान निजी बीमाकर्ताओं और एलआईसी ने क्रमशः 102.16 प्रतिशत तथा 25.41 प्रतिशत वृद्धि दर्ज की।

तालिका 8

जीवन बीमा की बाजार हिस्सेदारी (प्रतिशत)

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
	नियमित प्रीमियम	
एलआईसी	65.89	47.77
निजी क्षेत्र	34.11	52.23
कुल	100.00	100.00
	एकल प्रीमियम	
एलआईसी	86.96	86.99
निजी क्षेत्र	13.04	13.01
कुल	100.00	100.00
	पहले वर्ष की प्रीमियम	
एलआईसी	74.32	64.02
निजी क्षेत्र	25.68	35.98
कुल	100.00	100.00
	नवीनीकरण प्रीमियम	
एलआईसी	89.02	83.42
निजी क्षेत्र	10.98	16.58
कुल	100.00	100.00
	कुल प्रीमियम	
एलआईसी	81.90	74.39
निजी क्षेत्र	18.10	25.61
कुल	100.00	100.00



पहले वर्ष की प्रीमियम का सम्बद्ध एवं गैर-सम्बद्ध घटक में पृथक्करण (बीमित प्रीमियम के मासिक आंकड़ों पर आधारित) से सम्बद्ध उत्पादों की ओर समेकन का पता चलता है, जिसमें 2006-07 में 42911.86 करोड़ रुपए के मुकाबले 2007-08 में बीमित प्रीमियम 70059.52 करोड़ रुपए है, जिसकी 63.26 प्रतिशत की वृद्धि है। गैर-सम्बद्ध प्रीमियम 2006-07 में 32494.66 करोड़ रुपए के मुकाबले 22929.19 करोड़ रुपए थी, अर्थात् इसमें 29.44 प्रतिशत की एक ऋणात्मक वृद्धि थी। सम्बद्ध तथा गैर-सम्बद्ध व्यापार 2006-07 में क्रमशः 56.91 तथा 43.09 प्रतिशत के मुकाबले

2007-08 में कुल व्यापार का क्रमशः 75.34 तथा 24.66 प्रतिशत आंकलित किया गया। 2007-08 की प्रथम छमाही में देश में सम्बद्ध उत्पादों हेतु समर्थन के प्रति निरंतर परिवर्तन स्टॉक बाजार के सतत सकारात्मक निष्पादन के साथ सम्पाती किया गया। एलआईसी के मामले में, पहले वर्ष की प्रीमियम का 65.84 प्रतिशत सम्बद्ध उत्पादों से था जबकि गैर-सम्बद्ध उत्पादों ने 34.16 प्रतिशत (2006-07 में क्रमशः 46.31 तथा 53.69 प्रतिशत) का योगदान दिया। निजी बीमाकर्ताओं के मामले में, ये अनुपात 2006-07 में क्रमशः 87.34 तथा 12.66 प्रतिशत के मुकाबले 2007-08 में 91.97 तथा 8.03 प्रतिशत थे। यूनिट लिंक्ड उत्पादों ने पिछले चार वर्षों में ग्राहकों की इन उत्पादों के प्रति रुचि दिखाई है तथा जीवन बीमाकर्ताओं ने ग्राहकों की आवश्यकताओं को पहचाना है तथा वे यूलिप उत्पादों की ओर अग्रसर हो रहे हैं।

जीवन बीमाकर्ताओं के व्यय

बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 40 बी यह उल्लेख करती है कि कोई भी बीमाकर्ता भारत में संचालित किए जाने वाले जीवन बीमा व्यापार में प्रबंधन के व्यय निर्धारित सीमा से अधिक खर्च नहीं करेगा। प्रबंधन के व्यय में सभी प्रकार के कमीशनों का भुगतान तथा संचालन व्यय शामिल है। बीमा नियम, 1939 आगे निर्धारित सीमा के निर्धारण का उल्लेख करते हैं। जीवन बीमाकर्ताओं के लिए प्रमुख व्यय शीर्ष, मध्यस्थों को किया गया कमीशन का भुगतान है। 16.25 प्रतिशत (2006-07 में 16.59 प्रतिशत) के उद्योग औसत के मुकाबले, एलआईसी ने पहले वर्ष की प्रीमियम के कमीशन (एकल प्रीमियम को छोड़कर) पर 17.01 प्रतिशत (2006-07 में 16.03 प्रतिशत) का व्यय अनुपात खर्च किया। निजी बीमाकर्ताओं के लिए यह अनुपात 15.56 प्रतिशत (2006-07 में 17.68 प्रतिशत) आंकलित किया गया। एलआईसी द्वारा एकल प्रीमियम हेतु भुगतान किया गया कमीशन, उद्योग औसत के 1.43 प्रतिशत के मुकाबले 1.49 प्रतिशत था। निजी बीमाकर्ताओं के लिए सादृश्य अनुपात का औसत 1.0 प्रतिशत था। जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा 2006-07 (तालिका 9) में 12258.99 करोड़ रुपए के

मुकाबले 2007-08 में भुगतान किए गए कुल कमीशन 14704.30 करोड़ रुपए आंकी गई। यह देखा गया कि जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा नए व्यापार की उपलब्धता हेतु भुगतान किया गया कमीशन इस क्षेत्र में प्रतिस्पर्धा बढ़ाते हुए पिछले वर्ष की तुलना में बढ़ा।

निजी बीमाकर्ताओं के प्रबंधन व्यय 2006-07 में स्थिर रहे। 2007-08 में, छः कम्पनियाँ भारती एक्सा, अविवा, आईएलजी वैश्य, रिलायंस तथा नए प्रवेशकर्ताओं – यूचर जनरली, तथा आईडीबीआई फोर्टीस निर्धारित सीमा को पार कर गए। 18 कंपनियों में से जिन्होंने 2007-08 के दौरान व्यापार बीमित किया, 12 कंपनियों ने प्रबंधन के व्ययों की सीमा का पालन किया। तथापि, भारती एक्सा जिसने 2006-07 में व्यापार प्रारंभ किया वर्ष 2007-08 में निर्धारित सीमा को पार कर गई। यूचर जनरली, आईडीबीआई फोर्टीस तथा भारती एक्सा के मामले में, आधिक्य जीवन बीमा उद्योग के मानदण्डों की सीमा के अंदर था। एलआईसी के मामले में, प्रबंधन का व्यय, अनुमति सीमाओं के अंदर रहना जारी रहा।

तालिका 9

जीवन बीमाकर्ताओं के कमीशन व्यय

(रुपए करोड़ में)

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
	नियमित	
एलआईसी	4789.74	4459.48
निजी क्षेत्र	2735.70	4460.49
कुल	7525.43	8919.97
	एकल प्रीमियम	
एलआईसी	414.05	504.33
निजी क्षेत्र	42.51	50.65
कुल	456.57	554.98
	प्रथम वर्ष	
एलआईसी	5203.79	4963.81
निजी क्षेत्र	2778.21	4511.15
कुल	7982.00	9474.95
	नवीनीकरण	
एलआईसी	3969.79	4650.89
निजी क्षेत्र	307.19	578.46
कुल	4276.99	5229.35
	कुल	
एलआईसी	9173.58	9614.69
निजी क्षेत्र	3085.40	5089.61
कुल	12258.99	14704.30

निजी बीमाकर्ताओं के प्रमुख व्यय शीर्षों में कर्मचारियों पर किए जाने वाले व्यय 39.08 प्रतिशत (2006-07 में 37.93 प्रतिशत), विज्ञापन तथा प्रचार पर 8.92 प्रतिशत (2006-07 में 8.89 प्रतिशत), प्रशिक्षण व्यय (अभिकर्ताओं के प्रशिक्षण तथा परिसंवाद को मिलाकर) पर 5.96 प्रतिशत (2006-07 में 6.92 प्रतिशत) हैं। कर्मचारियों के पारिश्रमिक तथा कल्याण परिलाभों की राशि एलआईसी के संचालन व्ययों का पिछले वर्ष 57.49 प्रतिशत के मुकाबले 2007-08 में 60.75 प्रतिशत आंकी गई।

तालिका 10
कमीशन व्यय अनुपात

		(प्रतिशत में)
बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
नियमित		
एलआईसी	16.03	17.01
निजी क्षेत्र	17.68	15.56
कुल	16.59	16.25
एकल प्रीमियम		
एलआईसी	1.57	1.49
निजी क्षेत्र	1.08	1.00
कुल	1.51	1.43
प्रथम वर्ष		
एलआईसी	9.26	8.27
निजी क्षेत्र	14.30	13.38
कुल	10.55	10.11
नवीनीकरण		
एलआईसी	5.54	5.18
निजी क्षेत्र	3.48	3.24
कुल	5.32	4.86
कुल		
एलआईसी	7.18	6.42
निजी क्षेत्र	10.92	9.87
कुल	7.85	7.30

नोट: कमीशन व्यय अनुपात कमीशन व्यय तथा जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित प्रीमियम के बीच का अनुपात है।

चूंकि निजी बीमाकर्ताओं की संगठनात्मक संरचना एलआईसी की तुलना में कमजोर है उनका औसत 2006-07 में 48.11 प्रतिशत के मुकाबले 47.93 प्रतिशत आंका गया। एलआईसी के विज्ञापन एवं प्रचार व्यय कुल संचालन व्ययों के 2.44 (2006-07 में 3.03 प्रतिशत) प्रतिशत आंके गए। एलआईसी के प्रशिक्षण व्यय कुल संचालन व्ययों के 1.73 प्रतिशत (2006-07 में 1.93 प्रतिशत) आंके गए।

तालिका 11
जीवन बीमाकर्ताओं के संचालन व्यय

		(रुपए करोड़ में)
बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
एलआईसी	7085.84	8309.32
निजी क्षेत्र	6500.01	12032.46
कुल	13585.85	20341.78

निजी बीमाकर्ताओं के सकल बीमित प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में संचालन व्यय 23.34 प्रतिशत आंके गए, जो 2006-07 में करीब-करीब समान ही थे। एलआईसी के मामले में, संचालन व्ययों ने 2007-08 में 2006-07 के समान ही सकल बीमित प्रीमियम का 5.55 प्रतिशत योगदान दिया।

तालिका 12
जीवन बीमाकर्ताओं के संचालन व्यय

		(रुपए करोड़ में)
बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
एलआईसी	5.54	5.55
निजी क्षेत्र	23.01	23.34
कुल	8.70	10.10

नोट: संचालन व्यय अनुपात संचालन व्यय तथा जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित प्रीमियम के बीच का अनुपात है।

जीवन बीमा कंपनियों का औसत 2006-07 में 8.70 प्रतिशत के मुकाबले 2007-08 में 10.10 प्रतिशत आंका गया। तथापि, यह मानकर कि कंपनी का विस्तार हो रहा है तथा कंपनी ने उसके कार्यालय नेटवर्क को बढ़ाने की अनुमति मांगी है, यह आशा की जा सकती है कि चालू वर्ष 2008-09 में खर्चों की अधिकता रहेगी, यह विशेषकर इस उद्योग में नए प्रवेशकर्ताओं को प्रभावित करेगा।

प्रदत्त लाभ

जीवन उद्योग ने सकल बीमित प्रीमियम का 30.68 प्रतिशत (2006-07 में 35.73 प्रतिशत) बनाते हुए 2007-08 में 61780.02 करोड़ रुपए (2006-07 में 55765.35 करोड़ रुपए) के सकल लाभों का भुगतान किया। निजी बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित प्रीमियम का 10.11 प्रतिशत (2006-07 में 8.73 प्रतिशत) बनाते हुए भुगतान किए गए लाभों में 5212.24

करोड़ रुपए (2006-07 में 2466.94 करोड़ रुपए) पर 111.28 प्रतिशत की बढ़त देखी गई। जीवन उद्योग ने बीमित प्रीमियम का 37.76 प्रतिशत बनाते हुए 2007-08 में 56567.78 करोड़ रुपए के लाभों का भुगतान किया (कुल बीमित

प्रीमियम का 41.70 प्रतिशत बनाते हुए 2006-07 में 53298.41 करोड़ रुपए)। निजी बीमाकर्ताओं द्वारा भुगतान किए गए पुनर्बीमा के शुद्ध लाभ 61687.77 करोड़ रुपए (2006-07 में 55715.01 करोड़ रुपए) थे। समर्पण/आहरण की मद में भुगतान किए गए लाभों में एक महत्वपूर्ण रही, जो 2006-07 में 17690.32 करोड़ रुपए के मुकाबले 21677.25 करोड़ रुपए आंकी गई। यूलिप उत्पादों के लिए न्यूनतम तीन वर्ष की लॉक-इन अवधि निर्धारित करने के साथ, बीमित प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में समर्पण, भविष्य में नीचे आने की संभावना है।

निवेश आय

चूंकि जीवन बीमाकर्ताओं के संचालन स्थिर रहते हैं, उनके निवेश आधार दृढ़ होते हैं, जिसके परिणामस्वरूप निवेश आय उनकी कुल आय का एक बड़ा अनुपात बन रही है। एलआईसी के मामले में, पूंजी लाभों को मिलाकर निवेश आय 2007-08 में 56595.06 करोड़ रुपए थी जो कि 2006-07 में 46784.71 करोड़ रुपए की तुलना में अधिक थी। कुल आय के प्रतिशत के रूप में, यह कम होकर 2006-07 में 36.60 प्रतिशत से 2007-08 में 37.78 प्रतिशत बढ़ गई। निजी बीमाकर्ताओं की निवेश आय, पूंजी लाभों को मिलाकर, 2006-07 में 2478.48 करोड़ रुपए के मुकाबले 2007-08 में 6602.62 करोड़ रुपए थी। निजी बीमाकर्ताओं की कुल आय में निवेश आय की हिस्सेदारी 2007-08 में बढ़कर 23.37 प्रतिशत (2006-07 में 4.81 प्रतिशत) हो गई। कंपनियों ने अपने निवेशों पर मुनाफे में भी एक बढ़त दर्ज की है। यह उद्योग अभी भी स्थिरता की प्रक्रिया में है तथा अतिरिक्त शेयर पूंजी के बावजूद, इसे समेकन स्तर तक पहुंचने में समय लगेगा।

जीवन बीमाकर्ताओं के लाभ

जीवन बीमा उद्योग पूंजी तीव्र है, तथा बीमाकर्ताओं को प्रीमियम आय में वृद्धि पाने हेतु नियमित अंतराल में अपनी पूंजी लगाने की आवश्यकता होती है। प्रथम वर्ष में देय कमीशन की ऊंची दर, संचालन को स्थापित करने के व्यय, ऐजेंसी बल को विकसित करने में प्रशिक्षण की लागत, अपने उत्पादों के लिए अच्छे बाजार का निर्माण, स्थायित्व के संतुलित स्तर को प्राप्त करना, पॉलिसी उत्तरदायित्वों को प्रदान करना, तथा ऋण देने की सीमा बनाए रखने के कारण बीमाकर्ताओं के लिए उनके संचालन के प्रारंभिक सात से दस वर्षों में लाभ कमाना कठिन होता है। 2007-08 में, निजी क्षेत्र की कंपनियों में से चार ने शुद्ध लाभ दर्ज किया। एसबीआई जीवन बीमा कंपनी ऐसी पहली कंपनी थी, जिसने 2005-06 में 2.02 करोड़ रुपए का शुद्ध लाभ दर्ज किया। इसने 2006-07 में 3.83 करोड़ रुपए का उच्चशुद्ध लाभ तथा इसे 34.38 करोड़ रुपए के शुद्ध लाभ स्तर तक और बढ़ा लिया। इस कंपनी ने अपने भारतीय हिस्सेदार भारतीय स्टेट बैंक के बड़े नेटवर्क के कारण संचालन की मद में लागत कम होने के कारण भी शीघ्र सफलता दर्ज की। तथापि, बीमाकर्ता के राजस्व खाते में अभी भी घाटा दर्ज होना जारी है। तथापि, कुछ खण्डों जैसे गैर-सहभागी व्यक्ति, रिटायरमेंट से अलग समूह तथा वार्षिकी ने 2007-08 में आधिक्य अर्जित किया। श्रीराम लाईफ, जिसने फरवरी, 2006 में कार्य करना आरंभ किया, ने भी इसके संचालन के लगातार तीसरे वर्ष भी शुद्ध लाभ दर्ज किया। तथापि, इसने 2006-07 में 9.50 करोड़ रुपए के मुकाबले 2007-08 में 5.58 करोड़ रुपए का कम शुद्ध दर्ज किया। कुल 184.16 करोड़ रुपए की बीमित प्रीमियम के साथ, कंपनी का संचालन अभी भी महत्वपूर्ण रूप से आगे बढ़ना शेष है। 2007-08 में, मेटलाईफ ने 2006-07 में 11.96 करोड़ रुपए के मुकाबले कमशः 21.25 करोड़ रुपए तथा 3.34 करोड़ रुपए का शुद्ध लाभ दर्ज किया। इस कंपनी ने राजस्व खाते में 488 करोड़ रुपए का घाटा सहते हुए लाभ दर्ज किया। सहारा लाईफ ने 2006-07 में 51.44 लाख रुपए की शुद्ध हानि के मुकाबले 2007-08 में 3.34 करोड़ रुपए का पहला शुद्ध लाभ दर्ज किया। इस कंपनी ने गैर-सहभागी व्यक्ति टर्म तथा पेंशन खण्ड में आधिक्य दर्ज किया, यद्यपि यह केवल छोटे स्तर पर था।

सभी निजी बीमा कंपनियों ने 2007-08 में अपने-अपने राजस्व खातों में घाटा दर्ज किया। इनमें से कुछ कंपनियों ने 2006-07 में अपने व्यापार के कुछ खण्डों में आधिक्य दर्ज किया। राजस्व खातों में घाटे ने अंशधारियों द्वारा (श्रीराम लाईफ को छोड़कर) और पूंजी लगाने की आवश्यकता प्रकट की।

2007-08 के दौरान बीमाकर्ताओं ने पॉलिसीधारकों के खाते (राजस्व खाते) में घाटा दर्ज करने के बावजूद भी बोनस की घोषणा करना जारी रखा। यह ध्यान देने योग्य है कि 2003-04

में, बाजार में अपनी कंपनी की साख को बनाए रखने के लिए बोनस घोषण करने हेतु नए बीमाकर्ताओं की आवश्यकता को पहचानते हुए, वास्तविक आधिक्य की अनु-उपलब्धता के बावजूद भी प्राधिकरण ने बोनस की घोषणा करने की अनुमति इस शर्त पर दी कि वे प्राधिकरण द्वारा लागू की गई शर्तों का अनुपालन करें। यह छूट अब संचालन की शुरुआत से सात वर्ष की अवधि तक बढ़ा दी गई है।

अंशधारियों को वापसी

मैटलाईफ को छोड़कर, सभी बीमाकर्ताओं ने पॉलिसीधारकों के खाते में घाटे को कम करने हेतु अंशधारियों के खाते से पॉलिसीधारकों के खाते में फंड स्थानांतरित किया ताकि पॉलिसीधारक के खाते में घाटे के मामले में बोनस की घोषणा करने हेतु प्राधिकरण की शर्तों का पालन हो सके।

तालिका 13

प्रदत्त लाभांश : जीवन बीमाकर्ता
(रुपए करोड़ में)

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
एलआईसी	757.81	829.59
निजी क्षेत्र	—	—
कुल	757.81	829.59

एलआईसी ने 2007-08 में पॉलिसीधारकों के खाते (राजस्व खाते) में आधिक्य दर्ज करना जारी रखा। उपरोक्त खाते में आधिक्य, अंतरिम बोनस हेतु समायोजित किया गया तथा 2006-07 में 757.81 करोड़ रुपए के मुकाबले पॉलिसीधारकों को बोनस का नियतन

829.59 करोड़ रुपए था। एलआईसी ने भारत सरकार के खाते में एलआईसी अधिनियम, 1956 की धारा 28 के प्रावधानों का अनुपालन करते हुए 829.59 करोड़ रुपए (2006-07 में 757.81 करोड़ रुपए) स्थानांतरित किए।

अवरोधन अनुपात

एलआईसी पराम्परागत रूप में अपने व्यापार के लघु भाग का पुनर्बीमा करता है। 2007-08 के दौरान, 87.95 करोड़ रुपए (2006-07 में 41.67 करोड़ रुपए) पुनर्बीमा प्रीमियम के रूप में दिए गए। इसी तरह से, निजी बीमाकर्ताओं के मामले में, समूह बीमा के साथ पुनर्बीमा अर्पण का प्रमुख भाग बनाते हुए व्यापार का एक लघु भाग पुनर्बीमित किया गया। निजी बीमाकर्ताओं ने भी पुनर्बीमा प्रीमियम के रूप में 231.23 करोड़ रुपए (2006-07 में 160.05 करोड़ रुपए) दिए। यह ध्यान देने योग्य है कि यूनिट लिंक्ड बीमा उत्पादों के निवेश खण्ड से संबंधित जोखिम पॉलिसीधारकों द्वारा वहन किया जाना जारी है तथा 2007-08 में इस उद्योग द्वारा नई बीमित प्रीमियम व्यापार का महत्वपूर्ण भाग, यूनिट लिंक्ड उत्पादों से था। पुनर्बीमा के मानकों में भी कुछ परिवर्तन हो सकता है क्योंकि यूनिट लिंक्ड उत्पादों के लिए आईआरडीए ने जोखिम कवर का न्यूनतम स्तर तय किया है। (विवरण-4)

मृत्यु दावों का विश्लेषण

वैयक्तिक पॉलिसियाँ

जीवन बीमा क्षेत्र ने वैयक्तिक पॉलिसियों पर 4235.00 करोड़ रुपए के कुल भुगतान के साथ 5.53 लाख दावे निपटाए। अस्वीकार किए गए दावों की संख्या 9027 थी, जो 152.66 करोड़ रुपए के थे। लंबित दावों की संख्या 14548 थी, जो 206.66 करोड़ रुपए के थे। लंबित दावों में से, 1684 एक वर्ष से अधिक समय से लंबित है तथा 2454 दावे 6 माह से अधिक किंतु एक वर्ष से कम समय से लंबित हैं। उनकी जानकारी विवरण 58 में उपलब्ध है।

तालिका 14

वैयक्तिक मृत्यु दावे

संख्याएँ पॉलिसियों के प्रतिशत में

जीवन बीमाकर्ता	कुल दावे	भुगतान किए गए दावे	निरस्त दावे	पुनर्लिखित दावे	वर्ष के अन्त में विलंबित दावे	विलंबित दावों का अवधि-वार विवरण (जीवन)	< 3 माह	3 - < 6 माह	6 - < 1 वर्ष	> 1 वर्ष
निजी क्षेत्र का योग	100.00	78.93	10.17	0.01	10.88	64.84	16.71	8.94	9.51	
एलआईसी*	100.00	96.71	1.13	0.06	2.10	43.76	25.20	18.93	12.11	
उद्योग का योग	100.00	95.86	1.56	0.06	2.52	48.10	23.45	16.87	11.58	

* वित्तीय वर्ष 2006-07 के वार्षिक प्रतिवेदन में, जुटिपूर्वक एलआईसी के कुल वैयक्तिक मृत्यु दावों के आकड़ों के अतिरिक्त विदेशी कार्यालय के व्यवसाय दावे भी सम्मिलित थे। धातु वित्तीय वर्ष में, वैयक्तिक मृत्यु दावों से संबंधित आकड़े वही हैं जो एलआईसी के भारतीय प्रचालन में उभरे हैं।

एलआईसी के दावों के निपटान का अनुपात निजी बीमाकर्ताओं के दावों के निपटान के मुकाबले में बेहतर था। जहां एलआईसी ने उनको सूचित 96.71 प्रतिशत दावों का निपटान किया, निजी बीमाकर्ताओं ने 78.93 प्रतिशत दावों का निपटान किया। एलआईसी द्वारा अस्वीकार किए गए दावों का प्रतिशत 1.13 प्रतिशत था जो निजी बीमाकर्ताओं के 10.17 प्रतिशत के मुकाबले काफी कम था।

समूह पॉलिसियाँ

वर्ष के दौरान सूचित किए गए 162837 दावों में से कुल 159333 समूह दावे निपटाए गए। वर्ष के दौरान अस्वीकार किए गए समूह दावों की संख्या 1241 थी, जो सूचित किए गए दावों का 0.76 प्रतिशत थी।

तालिका 15 सामूहिक मृत्यु दावे

जीवन बीमाकर्ता	कुल दावे	भुगतान किए गए दावे	निरस्त दावेपुनर्लिखित दावे	वर्ष के अन्त में विलंबित दावे	संख्याएँ पॉलिसियो के प्रतिशत में विलंबित दावों का अवधि-वार विवरण (जीवन)				
					< 3 माह	3 - < 6 माह	6 - < 1 वर्ष	> 1 वर्ष	
निजी क्षेत्र का योग	100.00	84.43	5.75	0.16	9.66	41.83	18.91	14.41	24.85
एलआईसी	100.00	99.88	0.01	-	0.11	8.70	62.11	22.98	6.21
उद्योग का योग	100.00	97.85	0.76	0.02	1.37	39.43	22.03	15.03	23.51

निजी बीमाकर्ताओं ने कुल देय दावों में से 84.43 प्रतिशत दावे निपटाए जबकि 2007-08 के अंत में 9.66 प्रतिशत दावे लंबित रहे।

तालिका 16 प्रदत्त पूंजी : गैर-जीवन बीमा एवं पुनर्बीमा (रुपए करोड़ में)

11) गैर-जीवन बीमा

31 मार्च, 2008 तक कुल 18 साधारण बीमा कंपनियाँ हैं जिन्हें देश में गैर-जीवन बीमा व्यापार करने के लिए पंजीकरण दिया गया। इनमें से 6 सार्वजनिक क्षेत्र की तथा शेष निजी क्षेत्र की कंपनियाँ हैं। सार्वजनिक क्षेत्र की कंपनियों में से, दो विशिष्ट बीमा कंपनियाँ हैं, एक साख बीमा के लिए (ईसीजीसी) तथा दूसरी कृषि (एआईसी)। 12 निजी क्षेत्र की कंपनियों में से, तीन कंपनियों को 2007-08 के दौरान लायसेंस प्रदान किया गया जिसमें से एक अकेली स्वास्थ्य बीमा कंपनी है। दो विशिष्ट बीमा कंपनियों की कार्यक्षमता की वार्षिक रिपोर्ट में अलग-अलग समीक्षा की गई। अतः इस भाग में विश्लेषण 4 सार्वजनिक क्षेत्र की तथा 10 निजी बीमा कंपनियों तक सीमित है। दो एकल स्वास्थ्य बीमा कंपनियों के व्यवसाय को एक पृथक उप-खण्ड में प्रस्तुत किया गया है।

प्रदत्त पूंजी

साधारण बीमाकर्ताओं की 31 मार्च, 2007 तक कुल प्रदत्त पूंजी 3485 करोड़ रुपए थी। 2007-08 के दौरान, साधारण बीमाकर्ताओं ने अपनी पूंजी में 604.98 करोड़ रुपए जोड़े। निजी बीमाकर्ताओं की प्रदत्त पूंजी में वर्ष के दौरान पूंजी अंशदान द्वारा वृद्धि 504.98 करोड़ रुपए थी (2006-07 में 121.86 करोड़ रुपए)।

बीमाकर्ता	31 मार्च, 2007 को	2007-08 के दौरान जोड़	31 मार्च, 2008 को
गैर-जीवन			
सार्वजनिक क्षेत्र	550.00	0	550.00
निजी क्षेत्र	1400.87	401.13	1802.00
विशिष्ट संस्थान			
ईसीजीसी	800.00	100.00	900.00
एलआईसी	200.00	0	200.00
स्टार हेल्थ	105.00	3.60	108.60
अपोलो डीकेवी		100.55	100.55
पुनर्बीमाकर्ता			
जीआईसी	430.00	0	430.00
कुल	3485.87	605.28	4091.15

इस योग में स्वास्थ्य बीमाकर्ताओं द्वारा लाई गई इक्विटी पूंजी तथा दो नए बीमाकर्ता जिन्हें 2007-08 में पंजीयन दिया गया (घरेलु प्रवर्तक 376.26 करोड़ रुपए तथा संयुक्त भागीदारी 128.72 करोड़ रुपए) भी शामिल है। विशिष्ट बीमाकर्ता ईसीजी ने उनकी पूंजी में वर्ष के दौरान 100 करोड़ रुपए जोड़े हैं। पीएसयू बीमाकर्ताओं ने चालू वर्ष में पूंजी नहीं जोड़ी है।

जीवन बीमा पॉलिसियों में चूक

चूक को पॉलिसीधारक द्वारा पालिसी करार की शर्तों में उसके द्वारा की गई वचनबद्धता का उल्लंघन करते हुए, जीवन बीमा पॉलिसी की अवधि के दौरान प्रीमियम के भुगतान में रुकावट के रूप में स्पष्ट किया जा सकता है। इसका परिणाम प्रायः पॉलिसी पर जोखिम कवर की समाप्ति होती है। प्रथम कुछ वर्षों में किसी एक पॉलिसी के चूकने के मामले में, भुगतान की गई सभी अथवा अधिकतर प्रीमियम बीमाकर्ता द्वारा जब्त कर ली जाती है तथा पॉलिसीधारक उसके द्वारा पालिसी की मद में भुगतान की गई सभी प्रीमियम को खो देता है।

यह दृश्य, जीवन बीमा क्षेत्र में करार की अलग-अलग समयावधि में एक बड़ी संख्या पॉलिसियों के चूकने से एक बड़ी व्यथा के रूप में उभरा है। यह तथ्य कि 2006-07 में करीब 86 लाख गैर-सम्बद्ध (नॉन-लिंकड) पॉलिसियाँ चूकता हो गईं जिसने इस विषय की गंभीरता को प्रतिबिम्बित कर दिया।

चूक को प्रथम वर्ष चूक के रूप में वर्गीकृत किया जा सकता है, इस आधार पर कि चाहे पालिसी अपने प्रथम वर्ष में ही चूकता हो गई अथवा जब प्रथम वर्ष की प्रीमियम का पूर्ण भुगतान कर दिया गया हो।

जब एक पालिसीधारक गलत सलाह, सूचना अथवा समझ के कारण पालिसी खरीदता है तथा बाद में यह महसूस करता है कि उस पालिसी की विशेषताएँ उसकी आवश्यकताओं में मुताबिक नहीं हैं, तब वह फ्री-लॉक प्रावधानों के तहत पालिसी वापस कर सकता है। यदि वह पालिसी बॉन्ड की प्राप्ति के 15 दिनों के भीतर फ्री-लॉक विकल्प संपादित करने में असमर्थ रहता है, तब उसके पास पालिसी की समाप्ति के अतिरिक्त अन्य कोई विकल्प नहीं बचता है। इस बात की भी संभावना है कि कई पालिसीधारकों को आईआरडीए विनियमन, 2002 की धारा 6(2) (पालिसीधारकों के हितों का बचाव) के तहत फ्री-लॉक प्रावधानों के आरंभ की जानकारी नहीं होती है, जिसके परिणामस्वरूप वे पॉलिसियों को चूकता कर देते हैं। पालिसी के प्रथम कुछ वर्षों में अधिकतर चूक गलत विक्रय – या तो इरादतन या कुछ और, तथा दबाव के तहत विक्रय के कारण होती हैं – जैसे बैंक द्वारा ऋण मंजूर किए जाने पर तथा बीमा विक्रेता द्वारा पालिसीधारक के लिए किसी अन्य प्रकृति का समर्थन, अथवा किसी रिश्तेदार या मित्र को आभार के तहत।

उपरोक्त के अतिरिक्त, पॉलिसियों के लेप्स होने की प्रकृति नवीनीकरण प्रीमियम भुगतानों हेतु फॉलो-अप के साथ-साथ प्रीमियम के भुगतान में सुविधा से प्रभावित होती है।

अधिक विक्रय साथ-ही-साथ पालिसीधारक के धन में कमी से उसे पालिसी को वहन करने परेशानी होती है तथा इससे पॉलिसियों के समर्पण तथा चूक की संभावना बढ़ती है।

ऐजेंसी की समाप्ति जो कि उद्योग में बहुत ही प्रबल है, के कारण लाखों पॉलिसियाँ 'अनाथ' हो जाती हैं। अनाथ पॉलिसियों को उपलब्धकर्ता ऐजेंट द्वारा फॉलो-अप/सर्विसिंग समर्थन की कमी के कारण नजरअंदाज कर दिया जाता है तथा इससे वे एक बड़ी संख्या में लेप्स हो जाती हैं। इसलिए बीमा अधिनियम, 1938 ने धारा 40(2ए) के द्वारा उपलब्धकर्ता ऐजेंट से अलग एक ऐजेंट द्वारा चिकित्सा परीक्षण के आधार पर पुनःजीवित की गई अनाथ पॉलिसियों पर भी कमीशन के भुगतान का प्रावधान बनाया है।

मल्टी-चैनल वितरण के युग में, यह देखा गया है कि कुछ नए चैनलों ने उनको बेचने का सामर्थ्य दिखाया है जबकि वे पर्याप्त सर्विसिंग अधोसंरचना द्वारा समर्थित नहीं होती हैं। इससे चूक अनुपात पर प्रभाव पड़ता है। इसलिए बीमाकर्ताओं को चूक के स्तर पर माध्यमानुसार ध्यान देने की आवश्यकता होती है जिससे कि वे उसे रोक सकें।

दीर्घावधि करार के संदर्भ में स्थिरता/अटलता भी लेप्सेशन के लिए एक और प्रमुख कारण है। पालिसीधारक के धन में कमी ने, वित्तीय आवश्यकताओं अथवा योजनाओं अथवा वांछित मिक्स कॉल निवेश में समीक्षा प्रावधानों में बदलाव हेतु पालिसी शर्तों की शर्तों में परिवर्तन किया, जिसकी अनुपस्थिति के कारण पालिसीधारक पालिसी समर्पण अथवा लेप्स की ओर अग्रसर होता है।

लेप्सेशन इस उद्योग में शेरधारियों को बुरी तरह से प्रभावित करता है। एक पालिसीधारक, जो सुरक्षा तथा दीर्घावधि निवेश में लाभों की आशा से इस करार में प्रवेश करता है, न केवल इससे वंचित हो जाता है बल्कि लेप्स हुई पालिसी पर प्रीमियम की किस्तों के रूप में भुगतान की गई अपनी मेहनत की कमाई को गंवा देता है।

एक बीमाकर्ता के लिए लेप्सेशन राजस्व के संसाधनों में सुराख का सबसे प्रमुख कारण है। बीमाकर्ता के रोकड़ अंतर्गमन की परियोजना अपेक्षित प्रीमियम राजस्व के मूर्तरूप ने लेने के कारण बिगड़ जाती है, जिससे फलस्वरूप व्यय एवं लाभ अनुपात प्रभावित होता है। इसके कारण संबंधित बीमाकर्ता तथा साथ ही पूरे उद्योग की प्रतिष्ठा/विश्वसनीयता बड़े स्तर पर प्रभावित होती है।

चूक के परिणामस्वरूप ऐजेंटों ने भी उनकी नवीनीकरण कमीशन की आय में एक कमी महसूस की है तथा अपने ग्राहकों की प्रतिष्ठा भी खोई है, जिससे उनका भविष्य का व्यापार क्षेत्र बुरी तरह प्रभावित होता है।

अतः लेप्सेशन के प्रति गंभीरता तथा इसे सभी संबंधितों द्वारा इसकी अत्यावश्यकता के बारे में विचार करने की आवश्यकता है। इस उद्योग को और अधिक लचीले उत्पादों, अधिक सुविधाजनक एवं ऑटोमेटिक प्रीमियम भुगतान की प्रक्रिया बनाने की आवश्यकता है। विक्रय तंत्र को पॉलिसियों के विक्रय हेतु बाध्यता, कम लाभ वाली तथा स्वयं के द्वारा अपनाई गई तकनीकों की अपेक्षा पॉलिसियों की गुणवत्ता, उसके तरीके तथा उसकी वहन करने योग्य कीमत पर निर्भर रहने की आवश्यकता है। स्थिर तथा प्रशिक्षित ऐजेंसी बल का विकास जिसकी परिलब्धियाँ, प्रोत्साहन राशि तथा साख को पॉलिसियों को लेप्सेशन से बचाने हेतु आपस में जोड़े जाने की आवश्यकता है जो उनमें अनुशासित तथा त्वरित विक्रय की आदत डालने में सहायता करेगी। बीमाकर्ता को फॉलो-अप तंत्र भी विकसित करने की आवश्यकता है जिससे कि यह सुनिश्चित किया जा सके प्रीमियमों के भुगतान के बारे में अग्रिम रूप से सूचित किया जा सके तथा लेप्स पॉलिसियों के बारे में पालिसीधारकों के साथ समय से बातचीत की जा सके।

जारी पॉलिसियाँ

साधारण बीमाकर्ताओं द्वारा 2006-07 में 466.64 लाख के मुकाबले 2007-08 में 22.69 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज करते हुए जारी की गई कुल पॉलिसियों की संख्या 572.50 लाख थी। जारी की गई कुल पॉलिसियों में से, 32.67 प्रतिशत निजी बीमाकर्ताओं द्वारा तथा 67.33 प्रतिशत सार्वजनिक बीमाकर्ताओं द्वारा जारी की गई। जहां सार्वजनिक बीमाकर्ताओं द्वारा जारी पॉलिसियों की संख्या में वृद्धि 13.47 प्रतिशत थी, वहीं निजी बीमाकर्ताओं की सादृश्य वृद्धि 47.36 प्रतिशत थी। सार्वजनिक बीमाकर्ताओं में से न्यू इण्डिया ने 5.05 प्रतिशत तथा युनाईटेड इण्डिया ने 48.41 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की। नेशनल इश्योरेंस तथा ओरिएंटल इश्योरेंस द्वारा बीमित पॉलिसियों की संख्या में कमी रही।

तालिका 17

जारी की गई पॉलिसियाँ : गैर-जीवन बीमाकर्ता

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
सार्वजनिक क्षेत्र	33972092	38547040
	(-19.48)	(13.47)
निजी क्षेत्र	12692053	18703219
	(41.85)	(47.36)
कुल	46664145	57250259

नोट: कोष्ठक में दिए गए आंकड़े पिछले वर्ष पर वृद्धि दिखाते हुए (प्रतिशत में)।

निजी बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित पॉलिसियों की संख्या 2006-07 में 41.85 प्रतिशत के मुकाबले 47.36 प्रतिशत से बढ़ी। चोलामंडलम एमएस ने सबसे अधिक 224.30 प्रतिशत की वृद्धि दर दर्ज की तथा रिलायंस जनरल ने 2007-08 के दौरान 150.46 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की।

प्रीमियम

साधारण बीमा कंपनियों ने 2006-07 में 24905.47 करोड़ रुपए के मुकाबले 2007-08 में 11.72 प्रतिशत की वृद्धि दर दिखाते हुए 27823.74 करोड़ रुपए की कुल प्रीमियम बीमित की। सार्वजनिक क्षेत्र की चारों कंपनियों ने 2006-07 में 16258.90 करोड़ रुपए के मुकाबले 2007-08 में 3.52 की वृद्धि दर्ज करते हुए 16831.84 करोड़ रुपए की प्रीमियम बीमित की। सार्वजनिक बीमाकर्ताओं की तुलनात्मक कम वृद्धि दर को उनके ऊंचे आधार के मान से देखे जाने की आवश्यकता है।

तालिका 18

गैर-जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा बीमित प्रीमियम (भारत में) (रुपए करोड़ में)

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
सार्वजनिक क्षेत्र	16258.90	16831.84
	(8.41)	(3.52)
निजी क्षेत्र	8646.57	10991.89
	(61.24)	(27.12)
कुल	24905.47	27823.74
	(22.33)	(11.72)

नोट: कोष्ठक में दिए गए आंकड़े प्रतिशत में वृद्धि दिखाते हैं।

27.12 प्रतिशत की वृद्धि प्रदर्शित करते हुए 2006-07 में रु. 8646.57 करोड़ के विरुद्ध निजी क्षेत्र के 10 बीमाकर्ताओं द्वारा 2007-08 में बीमांकित प्रीमियम रु. 10991.89 थी। साधारण बीमा उद्योग ने वर्ष 2007-08 के दौरान प्रीमियम में रु. 2918.27 करोड़ जोड़े, जिसमें से सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं ने रु. 572.94 करोड़ और निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं ने 2345.32 करोड़ जोड़े। ओरिएंटल को छोड़ कर सार्वजनिक क्षेत्र की सभी कंपनियों ने प्रीमियम में वृद्धि दर्ज की। न्यू इण्डिया ने रु. 259.72 करोड़ की अधिकतम प्रीमियम जोड़ी, जिसके बाद यूनाईटेड इण्डिया और नेशनल इश्योरेंस ने क्रमशः रु. 240.79 करोड़ और रु. 192.81 करोड़ जोड़े। ओरिएंटल इश्योरेंस ने इसकी प्रीमियम में गिरावट दिखाते हुए रु. 120.38 करोड़ की प्रीमियम जोड़ी। समस्त निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं ने वर्ष 2007-08 के दौरान प्रीमियम में वृद्धि दर्ज की। रिलायंस ने रु. 1034.19 करोड़ की प्रीमियम जोड़ते हुए पूर्व वर्ष से रु. 113.36 करोड़ की वृद्धि दर्ज की। बजाज अलायंस ने रु. 593.58 करोड़ जोड़े जिसके बाद आईसीआईसीआई लॉबार्ड ने अपने पूर्व प्रीमियम स्तरों में रु. 318.05 करोड़ जोड़े।

पिछले वर्षों से निजी बीमाकर्ता अपने बाजार के हिस्से में वृद्धि कर रहे हैं। 2007-08 में, निजी बीमाकर्ताओं का बाजार का हिस्सा 39.51 प्रतिशत था जो 2006-07 में 34.72 प्रतिशत से अधिक था। परिणामस्वरूप, सार्वजनिक बीमाकर्ताओं के बाजार हिस्से में पूर्व वर्ष के 65.28 प्रतिशत से 60.49 प्रतिशत तक गिरावट आई। सार्वजनिक क्षेत्र की बीमा कंपनियों के बाजार हिस्से में गिरावट आने के बावजूद पिछले वर्षों में साधारण बीमा बाजार के विस्तार प्रदर्शित करते हुए उनके द्वारा बीमांकित प्रीमियम की राशि बढ़ी है (तालिका)। व्यवसाय के परिमाण में हुई इस वृद्धि को 2007-08 की पृष्ठभूमि में देखे जाने की जरूरत है जो साधारण बीमा की

पूर्ण डी-टेरिफिंग का पहला पूर्ण वर्ष था।

सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के बीच, 2007-08 में न्यू इण्डिया का बाजार में सबसे बड़ा 18.97 प्रतिशत का हिस्सा था, जो इसके पिछले वर्ष के बाजार हिस्से 20.14 प्रतिशत से कम था। ओरिएंटल इश्योरेंस, नेशनल इश्योरेंस और

यूनाईटेड इण्डिया इश्योरेंस के बाजार हिस्से पूर्व वर्ष के 15.77 प्रतिशत, 15.32 प्रतिशत तथा 14.05 प्रतिशत के विरुद्ध क्रमशः 13.69 प्रतिशत, 14.40 प्रतिशत तथा 13.44 प्रतिशत रहे।

तालिका 19

भारत में सकल प्रत्यक्ष प्रीमियम आय

कंपनी	प्रीमियम (रुपए करोड़ में)		बाजार शेयर (प्रतिशत में)	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
नेशनल	3814.42	4007.23	15.32	14.40
न्यू इण्डिया	5017.2	5276.92	20.14	18.97
ओरिएंटल	3928.52	3808.14	15.77	13.69
यूनाईटेड	3498.77	3739.56	14.05	13.44
सार्वजनिक	16258.9	16831.85	65.28	60.49
रॉयल सुंदरम	598.2	694.41	2.40	2.50
रिलायंस	912.23	1946.42	3.66	7.00
इको टोकियो	1144.47	1128.15	4.60	4.05
टाटा एआईजी	710.55	782.64	2.85	2.81
आईसीआईसीआई लॉबार्ड	2989.07	3307.12	12.00	11.89
बजाज अलायंज	1786.34	2379.92	7.17	8.55
चोलामंडलम	311.73	522.34	1.25	1.88
एचडीएफसी चम्ब	194	220.6	0.78	0.79
यूचर जनरली	—	9.81	—	0.04
यूनिवर्सल सोम्पो	—	0.48	—	0.00
निजी	8646.6	10992	34.72	39.51
कुल	24905	27824	100.00	100.00

निजी बीमाकर्ताओं के बीच, आईसीआईसीआई लॉबार्ड का बाजार हिस्सा 11.89 अधिकतम रहा जिसके बाद बजाज अलायंज का 8.55 प्रतिशत था। रिलायंस ने अपने बाजार हिस्से में 2006-07 के 3.66 से 2007-08 में 7.00 की स्थायी वृद्धि दर्ज की। यूचर जनरली जिसने 2007-08 में व्यवसाय प्रारंभ किया था, 0.04 प्रतिशत का नगण्य बाजार हिस्सा सूचित किया है।

साधारण बीमा व्यवसाय के विभिन्न क्षेत्रों ने सार्वजनिक तथा निजी, दोनों ही क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के लिए प्रीमियम में वृद्धि में सहयोग दिया है। 2007-08 में अधिकतम अंशदान मोटर क्षेत्र से आया जिसने कुल प्रीमियम का 45.59 प्रतिशत भाग संघटित किया जो 2006-07 के 42.95 प्रतिशत से अधिक था। अग्नि क्षेत्र ने 2007-08 में कुल बीमांकित प्रीमियम का 12.43 प्रतिशत भाग संघटित किया जो पिछले वर्ष (16.69 प्रतिशत) से कम रहा।

तालिका 20

गैर-जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा - क्षेत्र वार बीमांकित (भारत के भीतर) प्रीमियम

(रुपए करोड़ में)

क्षेत्र	2006-07	2007-08
अग्नि	4132 (16.59)	3459 (12.43)
मरिन	1628 (6.54)	1799 (6.47)
मोटर	10697 (42.95)	12685 (45.59)
स्वास्थ्य	3319 (13.29)	4894 (17.59)
अन्य	5129 (20.63)	4986 (17.92)
योग	24905	27823

नोट : कोष्ठक में दी गई संख्याएँ कुल योग में क्षेत्र का हिस्सा (प्रतिशत में) दर्शाती हैं।

स्वास्थ्य में एकत्र प्रीमियम इसके 2006-07 के स्तर से बढ़ी है। 2006-07 में 13.33 प्रतिशत के विरुद्ध 2007-08 में स्वास्थ्य प्रीमियम का कुल प्रीमियम का 17.59 प्रतिशत अंशदान रहा। 2006-07 में 56.28 प्रतिशत के विरुद्ध मोटर और स्वास्थ्य निवेश सूचियाँ मिलकर कुल प्रीमियम का 63.18 प्रतिशत रही। 2007-08

में मरिन क्षेत्र का 6.47 प्रतिशत का सबसे कम अंशदान रहा।

भारत के बाहर बीमांकित प्रीमियम

सार्वजनिक क्षेत्र के साधारण बीमाकर्ता, भारत के बाहर भी प्रीमियम बीमांकित कर रहे हैं। हांलाकि देश के बाहर उनके द्वारा बीमांकित प्रीमियम 2006-07 में 1024.54 करोड़ से 2007-08 में रु. 981.36 करोड़ होकर कम रही और 4.22 की ऋणात्मक प्रगति दर्ज की है। सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं द्वारा बीमांकित कुल प्रीमियम के रूप में गणना करने पर, भारत से बाहर बीमांकित प्रीमियम व्यवसाय का 5.51 प्रतिशत रही। (2006-07 में 5.93)

न्यू इण्डिया अपनी शाखाओं, एजेंसियों, सहयोगी कंपनियों और अनुषंगियों के माध्यम से 27 देशों में व्यवसाय संचालन कर रही है। कंपनी द्वारा भारत से बाहर बीमांकित प्रीमियम, 2007-08 में कंपनी द्वारा बीमांकित कुल प्रीमियम का 14.22 प्रतिशत (2006-07 में 15.49 प्रतिशत) रही। ओरिएंटल का विदेशी व्यवसाय में छोटा सा हिस्सा 2.36 प्रतिशत (2006-07 में 2.29 प्रतिशत) रहा। नेशनल इश्योरेंस के मामले में, भारत के बाहर का व्यवसाय 0.37 प्रतिशत (पूर्व वर्ष में 0.33 प्रतिशत) रहा।

तालिका 21

कुल प्रीमियम से भारत से बाहर की प्रीमियम का अनुपात

	(प्रतिशत)	
बीमाकर्ता	2006.07	2007.08
नेशनल	0.33	0.37
न्यू इण्डिया	15.49	14.22
ओरिएंटल	2.29	2.36
यूनाइटेड	0.00	0.00

2007-08 में भारत से बाहर बीमांकित रु. 981.36 करोड़ की कुल प्रीमियम में नेशनल ने रु. 14.74 करोड़ (2006-07 में रु. 12.70 करोड़) और न्यू इण्डिया ने रु. 874.55 करोड़ (2006-07 में रु. 919.58 करोड़) की प्रीमियम बीमांकित की।

तालिका 22

भारत से बाहर व्यवसाय से प्राप्त शुद्ध प्रत्यक्ष प्रीमियम : गैर-जीवन बीमाकर्ता

	(रुपए करोड़ में)	
बीमाकर्ता	2006.07	2007-08
नेशनल	12.70 (0.24)	14.74 (16.05)
न्यू इण्डिया	919.58 (4.02)	874.55 (-4.90)
ओरिएंटल	92.26 (11.61)	92.07 (-0.20)
यूनाइटेड	-	-
योग	1024.54	981.36

नोट : कोष्ठक में दी गई संख्याएँ पूर्व वर्ष से होने वाली वृद्धि दर्शाती हैं।

ओरिएंटल इश्योरेंस ने 2006-07 की रु. 92.26 करोड़ के विरुद्ध 2007-08 में रु. 92.07 करोड़ की प्रीमियम बीमांकित की। यूनाइटेड इण्डिया ने 2003-04 में भारत से बाहर व्यवसाय बन्द कर दिये। (तालिका 22)

बीमालेखन अनुभव

सार्वजनिक और निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं द्वारा वहन की गई बीमांकित हानि पूर्व वर्ष की रु. 2557.54 करोड़ से बढ़कर रु. 3899.49 करोड़ हो गई। 2006-07 के रु. 2451.12 करोड़ के विरुद्ध वर्ष 2007-08 के दौरान सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं ने रु. 3300.59 करोड़ की बीमांकित हानि वहन की। कुल प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में, बीमांकन हानियाँ 2006-07 में 18.83 प्रतिशत से बढ़कर 2007-08 में 23.81 प्रतिशत हो गई। निजी बीमा कंपनियों में यह अनुपात 2.19 और 28.55 प्रतिशत के बीच रहा। 2006-07 में यह अनुपात 1.43 से 12.53 प्रतिशत के बीच था। सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के लिए, कुल प्रीमियम से बीमांकन हानियों का अनुपात 17.55 और 3.58 प्रतिशत के बीच (2006-07 में 14.38 और 30.80 प्रतिशत) रहा। सभी चार सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं में बीमांकन हानियों में उल्लेखनीय वृद्धि देखी गयी, जो चिन्ता का विषय है। नेशनल इश्योरेंस की बीमांकित हानियाँ 30.54 (2006-07 में 19.73) रही, इसके बाद 17.55 (14.38) पर न्यू इण्डिया, यूनाइटेड इण्डिया इश्योरेंस 31.58 (30.80) और ओरिएंटल इश्योरेंस की 23.67 (19.40) रही। यह

उल्लेख किया जा सकता है कि नेशनल इश्योरेंस की बीमाकित हानियाँ जो

2006-07 में 546.17 करोड़ थी, करीब करीब दुगुनी होकर 2007-08 में 921.90 करोड़ हो गई। (तालिका 28)। न्यू इण्डिया ने अग्नि क्षेत्र में बीमाकित लाभ सूचित किया, ओरिएंटल और नेशनल ने 2006-07 में अग्नि क्षेत्र में लाभ के विरुद्ध सभी तीनों क्षेत्र, अग्नि, मरिन तथा विधि क्षेत्रों में बीमाकित हानियाँ सूचित की, यूनाइटेड इण्डिया ने भी वर्ष 2006-07 में तीनों क्षेत्रों में बीमाकित हानियाँ दर्ज की। निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं में से नवीन प्रवेशकर्ता यूचर जनरली और यूनिवर्सल सोम्पो को छोड़ कर, 2007-08 में सभी ने अग्नि क्षेत्र में लाभ सूचित किया। मरिन और विविध क्षेत्रों में सभी निजी बीमाकर्ताओं ने 2007-08 में हानि सूचित की। पूर्व वर्ष में केवल रॉयल सुन्दरम ने मरिन क्षेत्र में रु. 1.17 करोड़ का लाभ सूचित किया।

तालिका 23

बीमांकन हानियाँ : गैर-जीवन बीमाकर्ता

	(रुपए करोड़ में)	
बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
सार्वजनिक क्षेत्र	2451.12	3300.59
निजी क्षेत्र	106.42	598.90
योग	2557.54	3899.49

निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं ने भी बीमांकन हानियों में 2006-07 में रु. 106.42 से 2007-08 में रु. 598.90 करोड़ की वृद्धि दर्ज की है। इन हानियों ने 2006-07 में 2.28 प्रतिशत के विरुद्ध 2007-08 में कुल बीमांकित प्रीमियम का 8.37 प्रतिशत भाग संघटित किया है। वस्तुतः सभी कंपनियों ने वर्ष 2007-08 के दौरान बीमांकित हानियों में वृद्धि दर्ज की है।

गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के व्यय

चौदह गैर-जीवन बीमाकर्ताओं में (विशिष्ट कंपनियों ईसीजीसी, एआईसी और हैल्थ इश्योरेंस कंपनियों को छोड़कर), वर्ष 2006-07 में पांच के विरुद्ध, वर्ष 2007-08 के लिए पांच बीमाकर्ताओं के व्यय नियम 17ई के साथ धारा 40 सी में निर्धारित सीमाओं के अन्तर्गत थे। तीन निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं (आईसीआईसीआई लॉबार्ड, इको-टोकियो और बजाज अलायंज) ने 2006-07 में प्रबंधन व्यय की सीमाओं का सतत अनुपालन किया। यूनिवर्सल सोम्पो जिसने 2007-08 में व्यवसाय प्रारंभ किया, ने अधिनियम के

अन्तर्गत निर्धारित सीमाओं और नियमों का अनुपालन किया। निजी क्षेत्र के विद्यमान बीमाकर्ताओं, रॉयल सुन्दरम, टाटा एआईजी, चोलामण्डलम, एचडीएफसी और रिलायंस जनरल

2007-08 में निर्धारित अनुपालन नहीं कर सके। यूचर जनरली, जिसने 2007-08 में व्यवसाय प्रारंभ किया था, अपने प्रथम वर्ष के संचालन के दौरान अनुपालन नहीं कर सकी। सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं में, 2007-08 के दौरान जहां न्यू इण्डिया ने नियम 17ई के अनुसार प्रबंधन व्यय का अनुपालन किया, वहीं नेशनल इश्योरेंस, ओरिएंटल इश्योरेंस और यूनाइटेड इण्डिया द्वारा अनुपालन नहीं किया गया।

तालिका 24

परिचालन व्यय : गैर-जीवन बीमाकर्ता

	(रुपए करोड़ में)	
बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
सार्वजनिक क्षेत्र	3606.74	3652.96
निजी क्षेत्र	1700.15	2482.30
योग	5306.89	6135.27

नोट : सार्वजनिक क्षेत्र में ईसीजीसी, एआईसी और जीआईसी शामिल नहीं है।

गैर-जीवन बीमाकर्ताओं का परिचालन व्यय बढ़ कर 2007-08 में रु. 6135.27 करोड़ हो गया (2006-07 में रु. 5306.89 करोड़) और 15.61 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की। सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं ने रु. 3652.96 करोड़ और निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं ने रु. 2482.31 करोड़ के परिचालन व्यय वहन किए। शुद्ध बीमांकित प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में सार्वजनिक क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के लिए परिचालन व्यय 20.51 प्रतिशत थे जबकि निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के 22.44 प्रतिशत। वर्ष 2006-07 के लिए अनुवर्ती अनुपात क्रमशः 20.87 तथा 19.66 प्रतिशत थे।

कर्मचारी वेतन और कल्याण लाभ के अन्तर्गत होने वाले व्यय ने सार्वजनिक बीमाकर्ताओं के कुल परिचालन व्यय के एक उल्लेखनीय भाग का संघटन किया। जबकि, नेशनल इश्योरेंस के लिए यह अनुपात, सार्वजनिक क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ताओं में अधिकतम 78.77 था, यूनाइटेड इण्डिया, ओरिएंटल इश्योरेंस और न्यू इण्डिया के लिए यह क्रमशः 78.06, 68.67 और 67.81 प्रतिशत था। इसके विरुद्ध, निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के मामले में कर्मचारी लागत के लिए होने वाले व्यय परिचालन व्यय के 20.09 और 53.85 प्रतिशत के बीच रहे। निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं

के लिए प्रमुख व्यय विधिक और विशेषज्ञ शुल्क (9.30 प्रतिशत), कार्यालय व्यय (7.48 प्रतिशत) और विज्ञापन तथा प्रचार (3.94 प्रतिशत) रहे।

तालिका 25 कमीशन व्यय

विभाग	निजी क्षेत्र		सार्वजनिक क्षेत्र	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
अग्नि	63.84	80.97	223.80	199.54
मरिन	29.59	37.40	84.37	118.15
मोटर	268.70	235.00	568.22	503.33
स्वास्थ्य	104.85	133.79	249.34	359.18
अन्य	119.01	150.24	364.02	339.33
योग	585.98	637.39	1489.74	1519.54

सार्वजनिक तथा निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के लिए प्रबंधन व्यय के प्रतिशत के रूप में कमीशन क्रमशः 53.52 तथा 29.68 प्रतिशत (2006-07 में क्रमशः 56.41 तथा 53.42 प्रतिशत) रहा। सार्वजनिक तथा निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के लिए बीमांकित शुद्ध प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में कमीशन व्यय क्रमशः 6.39 तथा 7.59 प्रतिशत (2006-07 में क्रमशः 7.17 तथा 11.04 प्रतिशत) रहा।

आय का निवेश

2007-08 के दौरान गैर-जीवन बीमाकर्ताओं ने बढ़ती हुई निवेशसूची के आधार पर उच्च निवेश आय सूचित की। निवेशित आय पर लाभ निवेशों के विक्रय, प्रतिभूतियों की विमूक्ति तथा धारित प्रतिभूतियों पर ब्याज/लाभांश से प्राप्त हुआ। ओरिएंटल इश्योरेंस तथा एचडीएफसी एर्गो के अतिरिक्त, जिन्होंने 2007-08 में ऋणात्मक प्रगति सूचित की, शेष सभी बीमाकर्ताओं ने शुद्ध निवेश आय में वृद्धि सूचित की।

तालिका 26 निवेशित आय

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
सार्वजनिक क्षेत्र	5784.23 (3.09)	6247.51 (8.01)
निजी क्षेत्र	415.04 (54.02)	742.05 (78.79)
योग	6199.27	6989.56

नोट : कोष्ठक में दर्शाये गई संख्याएँ संबंधित क्षेत्र में वृद्धि की दर (प्रतिशत में) दर्शाती है।

साधारण बीमाकर्ताओं की शुद्ध निवेशित आय, 2006-07 में रु. 6199.27 करोड़ के विरुद्ध 2007-08 में रु. 6989.56 करोड़ होकर पूर्व वर्ष की तुलना में 12.75 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की। सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं की निवेश आय 2006-07 की रु. 5784.23 करोड़ से बढ़कर रु. 6247.51 करोड़ (पूर्व वर्ष से 8.01 प्रतिशत अधिक) हो गई। ओरिएंटल इश्योरेंस को छोड़कर, जिसने निवेश आय में 1.46 प्रतिशत की गिरावट सूचित की है, सार्वजनिक क्षेत्र के समस्त बीमाकर्ताओं ने निवेश आय में वृद्धि सूचित की है। सभी निजी बीमाकर्ताओं ने निवेश आय में वृद्धि सूचित की है और उनकी कुल निवेश आय 2006-07 में रु. 415.04 करोड़ से बढ़कर 2007-08 में रु. 742.05 करोड़ हो गई और 78.79 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज हुई। (2006-07 में 54.02 प्रतिशत) (तालिका 34 तथा 35)।

व्ययित दावों के अनुपात

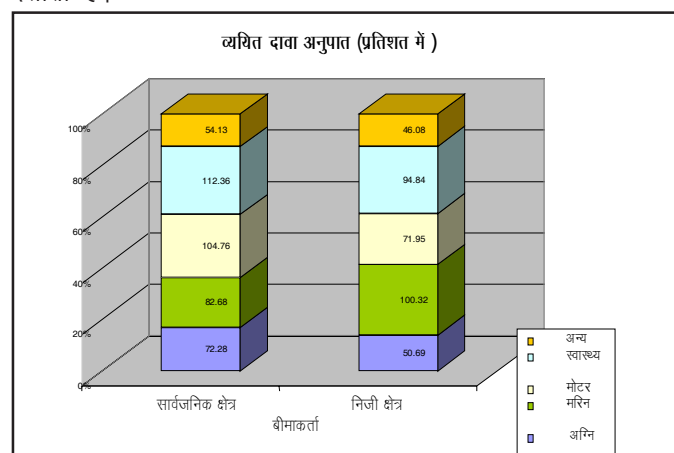
गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के कुल व्ययित दावे 2007-08 में रु. 16370.36 करोड़ (2006-07 में रु. 13041.64 करोड़) रहे और पूर्व वर्ष के विरुद्ध 25.52 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की। सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के कुल व्ययित दावे 2006-07 में रु. 10538.75 करोड़ की तुलना में बढ़ कर रु. 12124.81 करोड़ रहे। (15.05 प्रतिशत की वृद्धि)

तालिका 27

गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के कुल व्ययित दावे

बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
सार्वजनिक क्षेत्र	10538.75 (-0.29)	12124.81 (15.05)
निजी क्षेत्र	2502.89 (61.66)	4245.55 (69.63)
योग	13041.64 (7.62)	16370.36 (25.52)

नोट : कोष्ठक में दी गई संख्याएँ पूर्व वर्ष के विरुद्ध वृद्धि दर (प्रतिशत में) दर्शाती है।



कुल प्रीमियम के अनुपात के रूप में, सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के कुल व्ययित दावे पूर्व वर्ष के 85.22 प्रतिशत से अधिक 90.43 प्रतिशत थे। सार्वजनिक क्षेत्र की सभी चार कंपनियों में यह अनुपात 94.05 प्रतिशत और 86.62 प्रतिशत के बीच रहा। इस अनुपात में वृद्धि सार्वजनिक क्षेत्र के चारों बीमाकर्ताओं में देखने को मिली, जिसमें नेशनल इश्योरेंस

(7.54 प्रतिशत अंक) और न्यू इण्डिया (6.48 प्रतिशत अंक) के मामले में अनुपात में अधिक वृद्धि हुई। न्यू इण्डिया के व्ययित दावा अनुपात में 2006-07 के 80.34 से 86.82 तक वृद्धि हुई, युनाइटेड इण्डिया में 90.26 से 92.75, नेशनल में 86.51 से 94.05 और ओरिएंटल इश्योरेंस में 87.66 से 90.47 प्रतिशत वृद्धि हुई। (तालिका 30 तथा 31)

तालिका 28

व्ययित दावा अनुपात

क्षेत्र	सार्वजनिक क्षेत्र		निजी क्षेत्र		(प्रतिशत में)	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	योग	योग
अग्नि	60.81	72.28	43.92	50.69	58.52	68.69
मरिन	80.5	82.68	112.57	100.32	86.52	86.68
मोटर	92.25	104.76	64.28	71.95	84.69	92.31
स्वास्थ्य	157.79	112.36	103.42	94.84	141.02	107.00
अन्य	53.93	54.13	47.11	46.08	52.85	52.51
योग	85.22	90.43	68.02	72.21	81.27	84.88

निजी बीमाकर्ताओं के मामले में, निवल व्यय के दावे 2006-07 में 2502.89 करोड़ से बढ़ कर रु. 4245.55 करोड़ हो गए। निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के लिए निवल व्यय का दावा अनुपात 72.21 (2006-07 में 68.02) था। सभी निजी बीमाकर्ताओं ने पिछले वर्ष के आंकड़ों के विरुद्ध उच्च स्तर के व्यय वाले दावा अनुपात सूचित किए। जैसा कि पहले दर्शाया गया है, दो बीमाकर्ताओं ने अपना संचालन 2007-08 में ही प्रारंभ किया। प्रशुल्क मुक्ति के बाद, अग्नि क्षेत्र ने 2007-08 में उद्योग में 68.69 प्रतिशत (2006-07 में 58.52 प्रतिशत) का ऊँचा व्यय दावा अनुपात दर्शाया है। इसी प्रकार, मोटर क्षेत्र ने 92.31 प्रतिशत (84.69) का ऊँचा अनुपात सूचित किया। एक ओर मरिन क्षेत्र ज्यादा या कम 86.68 प्रतिशत (86.52) पर रहा, वहीं स्वास्थ्य क्षेत्र ने व्यय किए गए दावों के अनुपात में महत्वपूर्ण गिरावट दर्ज कराते हुए 2006-07 में दर्ज 141.02 की तुलना में इसे 107 प्रतिशत बताया।

सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के मामले में, व्यय किए गये दावों का अनुपात स्वास्थ्य क्षेत्र में अधिकतम 112.36 प्रतिशत (2006-07 में 157.79) रहा, इसके बाद मोटर और मरिन क्षेत्र में क्रमशः 104.76 और 82.68 प्रतिशत (2006-07 में 92.25 और 80.50) रहा। 2007-08 में, यूनाइटेड इण्डिया का स्वास्थ्य क्षेत्र में 133.36 प्रतिशत का सर्वोच्च शुद्ध व्यय दावा अनुपात रहा जबकि यूनाइटेड इण्डिया के मामले में, सर्वोच्च दावा अनुपात मरिन क्षेत्र में 95.83 प्रतिशत था, अग्नि क्षेत्र में ओरिएंटल का 95.67 प्रतिशत का सर्वोच्च व्यय दावा अनुपात था जिसके बाद नेशनल इश्योरेंस का 83.96 प्रतिशत। निजी क्षेत्र के मामले में, व्यय दावा अनुपात मरिन व्यवसाय में अधिकतम 100.32 (112.57) था, जिसके बाद स्वास्थ्य

क्षेत्र में 94.84 प्रतिशत (103.42) और मोटर क्षेत्र 71.95 प्रतिशत (64.28) रहा। 2007-08 में, निजी बीमाकर्ताओं के बीच, रिलायंस और इको-टोकियो का शुद्ध व्यय दावा अनुपात क्रमशः 69.54 प्रतिशत (74.62) और 66.40 प्रतिशत (47.29) अग्नि क्षेत्र में रहा। मरिन क्षेत्र में अधिकतम दावा अनुपात आईसीआईसीआई लॉबार्ड का 175.93 प्रतिशत (94.46) रहा, जिसके बाद रियालंस 117.76 प्रतिशत (93.63) रहा। स्वास्थ्य क्षेत्र में, एचडीएफसी चब्ब का अधिकतम व्यय दावा अनुपात 142.46 प्रतिशत (87.10) रहा और इसके बाद इको टोकियो का 121.14 प्रतिशत (152.89) रहा।

शुद्ध लाभ

बीमांकन हानियों के बावजूद, सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं ने उच्च निवेश आय के कारण लाभ सूचित किया है। सार्वजनिक और निजी, दोनों ही क्षेत्र के बीमाकर्ताओं द्वारा 2006-07 के अर्जित कुल शुद्ध लाभ रु. 3137.10 करोड़ में 2007-08 के दौरान 2249.31 करोड़ तक, 28.30 प्रतिशत की गिरावट दर्ज की। उच्च दर पर बीमांकन हानियों के चलते, गैर-जीवन बीमाकर्ता लाभ और हानि खाते (अंशधारकों के खाते में) में लाभ दर्शाने के लिए निवेश आय पर निर्भर रहे। सार्वजनिक और निजी, प्रत्येक क्षेत्र में एक बीमाकर्ता, बनाम ओरिएंटल इश्योरेंस और एचडीएफसी को छोड़कर, समस्त बीमाकर्ताओं ने पिछले वर्ष में निवेश आय में वृद्धि सूचित की है। सार्वजनिक और निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं की 2007-08 में संचित निवेश आय क्रमशः रु. 6247.51 करोड़ और रु. 742.05 करोड़ (2006-07 में रु. 5784.23 करोड़ तथा रु. 415.04 करोड़) रही।

2007-08 में, न्यू इण्डिया ने रु. 141.03 करोड़ के करों के पश्चात् रु. 1401.13 का शुद्ध लाभ सूचित किया, यूनाइटेड इण्डिया ने 631.32 करोड़, नेशनल ने 163.43 करोड़ और ओरिएंटल ने 9.30 करोड़। ओरिएंटल के मामले में, कम लाभ बढ़े हुए व्यय दावा अनुपात के कारण रहा। दूसरे, कंपनी ने एस-15 को लागू किए जाने के कारण प्रबन्धन पर भारी व्यय दर्शाया है जिसने लाभप्रदता को प्रभावित किया है। 2007-08 के दौरान छः निजी बीमाकर्ताओं ने लाभ सूचित किया। दो बीमाकर्ता, जिन्होंने 2006-07 में लाभ सूचित नहीं किया है, 2007-08 में हानि सूचित की है। रिलायंस ने 2000-01 में कार्य प्रारंभ करने के बाद से पहली बार शुद्ध हानि सूचित की है और एचडीएफसी, जिसने 2006-07 और 2005-06 में लाभ सूचित किया था, 2007-08 में रु. 17 करोड़ की हानि सूचित की है। दो गैर-जीवन बीमाकर्ताओं ने, जिन्होंने 2007-08 में कार्य प्रारंभ किया, रु. 17.09 करोड़ और रु. 0.30 करोड़ की हानि सूचित की है। 2006-07 में आठ बीमाकर्ताओं द्वारा अर्जित रु. 229.74 करोड़ के सूचित लाभ के विरुद्ध इन छः निजी बीमा कंपनियों का शुद्ध लाभ रु. 243.78 करोड़ रहा। अन्य चार निजी बीमाकर्ताओं की शुद्ध हानि रु. 199.95 करोड़ थी।

अंशधारकों को प्रतिफल

सार्वजनिक क्षेत्र की चार बीमा कंपनियों ने 2006-07 में रु. 581.39 करोड़ के विरुद्ध 2007-08 में राजकोष में लाभांश के रूप में रु. 449.49 करोड़ का अंशदान किया। घटा लाभांश भुगतान प्रमुख तौर पर ओरिएंटल और नेशनल द्वारा सूचित घटे हुए शुद्ध लाभ के कारण था जिसका नतीजा 2007-08 में ओरिएंटल के रु. 0.75 प्रति अंश और नेशनल के रु. 3.26 प्रति अंश के घटे हुए लाभांश की घोषणा के रूप में प्राप्त हुआ। जबकि न्यू इण्डिया ने भुगतान किए जाने वाले लाभांश में आंशिक कमी की वहीं यूनाइटेड इण्डिया ने रु. 12.63 प्रति अंश की सिफारिश की। (तालिका)

तालिका 29

भुगतान किया गया लाभांश:

	(रुपए करोड़ में)	
बीमाकर्ता	2006-07	2007-08
	गैर-जीवन	
सार्वजनिक क्षेत्र	581.39	449.49
निजी क्षेत्र	52.64	59.12
विशिष्ट संस्थान		
ईसीजीसी	125.00	178.57
एआईसी	—	20.00
	पुनर्बीमाकर्ता	
जीआईसी	309.60	197.80
योग	1068.63	904.98

निजी क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के बीच, 2007-08 में आईसीआईसीआई लॉबार्ड लाभांश घोषित करने वाला प्रमुख बीमाकर्ता रहा। कंपनी ने प्रति अंश रु. 5.91 के लाभांश की सिफारिश की। हांलाकि इको-टोकियो ने 2005-06 तथा 2006-07 में लाभांश की घोषणा की थी परन्तु 2007-08 में इसने लाभांश की घोषणा नहीं की।

स्टार हैल्थ तथा एलाइड इश्योरेंस कंपनी लिमिटेड

स्टार हैल्थ, विशिष्ट रूप से स्वास्थ्य, व्यक्तिगत दुर्घटना तथा यात्रा बीमा क्षेत्र में साधारण बीमा व्यवसाय के बीमांकन के लिए पंजीयन प्रमाणपत्र प्राप्त करने वाली पहली कंपनी थी। 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष में, कंपनी जिसने 2006-07 में व्यवसाय प्रारंभ किया था, पिछले वर्ष की रु. 22.51 करोड़ की प्रीमियम से कोई सात गुना कुल रु. 168.19 की शुद्ध प्रत्यक्ष प्रीमियम बीमांकित किया। बीमाकर्ता ने रु. 5.65 करोड़ (2006-07 में रु. 11.56 करोड़) की बीमांकित हानि सूचित की। निवेश आय से पूर्ति करते हुए, बीमाकर्ता ने 2006-07 की रु. 2.59 करोड़ की शुद्ध हानि के विरुद्ध रु. 1.28 करोड़ का शुद्ध लाभ सूचित किया।

अपोलो डीकेवी हैल्थ इश्योरेंस कंपनी लिमिटेड

अपोलो डीकेवी, विशिष्ट रूप से स्वास्थ्य, व्यक्तिगत दुर्घटना तथा यात्रा बीमा क्षेत्र में साधारण बीमा व्यवसाय के बीमांकन के लिए पंजीयन प्रमाणपत्र प्राप्त करने वाली दूसरी कंपनी है। बीमाकर्ता को 2007-08 में पंजीयन जारी किया गया और कंपनी पांच महीने से संचालन में है। 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष में, बीमाकर्ता ने रु. 2.96 करोड़ की कुल प्रत्यक्ष प्रीमियम बीमांकित की है। बीमाकर्ता ने वर्ष के लिए रु. 31.97 करोड़ की हानि बीमांकित की और रु. 28.34 करोड़ का शुद्ध लाभ वहन किया।

साधारण बीमा निगम

जीआईसी, घरेलु पुनर्बीमा बाजार का एकमात्र बीमाकर्ता है जो भारत में प्रत्यक्ष साधारण बीमा कंपनियों को पुनर्बीमा प्रदान कर रहा है। निगम का पुनर्बीमा कार्यक्रम देश में प्रतिधारिता के उद्देश्यों की पूर्ति करने के लिए, जोखिम के लिए पर्याप्त सुरक्षा सुनिश्चित करने तथा घरेलु बाजार के भीतर पर्याप्त क्षमता विकसित करने के लिए तैयार किया गया है। प्रमुख घरेलु कंपनियों के सन्धि कार्यक्रमों तथा वैकल्पिक कार्यक्रमों तथा तयशुदा सीमाओं के अधीन जीआईसी को घरेलु बीमाकर्ताओं के द्वारा जारी प्रत्येक पॉलिसी पर 15 प्रतिशत वैधानिक अध्यर्पण प्राप्त होता है। इसके पूर्व 2006-07 में वैधानिक अध्यर्पण 20 प्रतिशत था। जीआईसी, तृतीय पक्ष मोटर पूल के प्रबंधक भी है।

2006-07 में 7404.17 करोड़ की तुलना में, 2007-08 में जीआईसी की बीमांकित कुल प्रीमियम रु. 9315.55 करोड़ रही। 2006-07 में 5263.80 करोड़ की तुलना में 37.33 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज

करते हुए 2007-08 के दौरान कुल अर्जित प्रीमियम रु. 7228.96 करोड़ थी। यहां पर यह उल्लेख करना प्रासंगिक होगा कि 2006-07 के चार तिमाही के विरुद्ध 2007-08 के पांच तिमाही में कंपनी की आर्थिक स्थिति, जो बीमाकर्ता की लेखा पॉलिसी में परिवर्तन के कारण आवश्यक थी। 2007-08 में घरेलू व्यवसाय के बीमांकन परिणामों ने रु. 927 करोड़ (2006-07 में रु. 116.40 करोड़) की हानि दर्शायी। 2006-07 के लिए रु. 1849 करोड़ के विरुद्ध 2007-08 में निवेशों से प्राप्त आय रु. 2031 करोड़ थी। पूर्व वर्ष के 1789.46 के विरुद्ध समीक्षाधीन वर्ष में कर पूर्व लाभ रु. 1067.30 करोड़ रहा और 2006-07 में रु. 1531.34 करोड़ के विरुद्ध कर पश्चात् लाभ रु. 992.78 करोड़ रहा। पुनर्बीमाकर्ता के लाभ-हानि खाते को प्रभावित करते हुए सभी क्षेत्रों के समग्र कुल व्यय दावे जो 2006-07 में 3622.72 करोड़ थे, बढ़ कर 6011.50 करोड़ हो गए।

2007-08 में कुल लाभ में 35.17 प्रतिशत की गिरावट को देखते हुए, निगम ने 2007-08 में प्रति अंश रु.9.60 के लाभांश की सिफारिश की है। (2006-07 में रु. 7.20 प्रति अंश)

भारत में समस्त साधारण बीमाकर्ताओं के लिए व्यावसायिक मोटर तृतीय पक्ष बीमा व्यवसाय के समग्र संधारण के लिए आईआरडीए ने भारतीय मोटर तृतीय पक्ष बीमा समूह की स्थापना के निर्देश दिए। यह व्यवस्था 1 अप्रैल, 2007 से प्रभावी हुई। बहुपक्षीय पुनर्बीमा व्यवस्था में जीआईसी का हिस्सा वैधानिक अध्यापण के अंश के समान 15 प्रतिशत रहेगा। सामूहिक व्यवसाय के शेष को अन्य सभी सदस्य बीमाकर्ताओं के द्वारा साझा किया जाएगा। जीआईसी इस समूह का प्रशासक है और इसे सामूहिक व्यवसाय की कुल प्रीमियम सेवा कर सहित 2.5 प्रतिशत के शुल्क का भुगतान किया जा रहा है। इस प्रयोजन के लिए पर्याप्त मानवशक्ति, हार्डवेयर और सॉफ्टवेयर सिस्टम्स के साथ एक स्वतंत्र मोटर समूह स्थापित किया है।

बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 101ए के अन्तर्गत प्रदत्त अधिकारों के अनुसार अधिनियम की धारा 101बी के अन्तर्गत गठित पुनर्बीमा परामर्श समिति के परामर्श तथा केन्द्रीय सरकार के अनुमोदन से प्राधिकारण ने निर्दिष्ट किया है कि भारतीय पुनर्बीमाकर्ता के साथ पुनर्बीमित की जाने वाली प्रत्येक पॉलिसी पर बीमा धन या पीएमएल पर बिना किसी सीमाओं के बीमा धन का अध्यापण प्रतिशत, 1 अप्रैल 2007 से 31 मार्च, 2008 के दौरान संलग्न बीमों पर 15 रहेगा तथा 1 अप्रैल, 2008 से 31 मार्च, 2008 के दौरान 10 रहेगा। अनिवार्य अध्यापण की अन्य सभी शर्तें अपरिवर्तित रहेगी।

पुनर्बीमा कमीशन और लाभ कमीशनों के सहित जीआईसी द्वारा प्राप्त अनिवार्य अध्यापण परिशिष्ट में दिया गया है।

स. अनुसंधान तथा विकास विभाग

अनुसंधान तथा विकास विभाग ने मोटर व्यवसाय संबंधी सारणियाँ तैयार करने हेतु व्यापारिक स्तर के आंकड़ों को एकत्र करने के लिए टीएसी को मार्गदर्शन प्रदान किया है। विभिन्न समग्र स्तरों पर आंकड़ों का शुद्धीकरण किया गया और सारणियाँ तैयार की गईं ताकि प्राधिकारियों को सन्दर्भ मानकों के आंकलन और बीमाकर्ताओं को डीटेरीफाइड विधि से तकनीकी पर आधारित मूल्यों के आंकलन में मदद मिल सके। इसके बाद, समग्र तालिकाओं को आईआरडीए और टीएसी की वेबसाइट्स पर डाला गया। मोटर पर समग्र तालिकाओं के साथ, टीपीए से संकलित आंकड़ों के आधार पर स्वास्थ्य बीमा संबंधी तालिकाएँ भी तैयार की गईं और आईआरडीए और टीएसी की वेबसाइट्स पर डाली गईं। यह स्वीकार करते हुए कि वर्तमान आंकड़ों के प्रारूप डीटेरीफ विधि से विश्लेषण के लिए सहायक नहीं है, आंकड़ों के प्रारूप को बीमाकर्ताओं के परामर्श से संशोधित किया गया। साधारण बीमा व्यवसाय के अन्य प्रकारों जैसे अग्नि, इंजीनियरींग आदि पर जानकारी एकत्र करने के लिए बीमाकर्ताओं, आईटी विशेषज्ञों और बीमांककों के एक समूह के परामर्श में आंकड़ों के प्रारूपों को अन्तिम रूप दिया गया। संशोधित प्रारूपों को आईआरडीए/टीसीए की वेबसाइट पर डाला गया है। आशा है कि कंपनियाँ आंकड़ों को इन प्रारूपों के अनुसार प्रस्तुत करेंगी।

भारत सरकार के समन्वय में अनुसंधान तथा विकास विभाग सर्विस प्राइस इन्डेक्स नंबर तैयार करने पर एक राष्ट्रीय सेमीनार आयोजित कर रहा है। इस सेमीनार का प्रयोजन है सेवाओं की झोली में बीमा व्यवसाय के समावेश की उपयोगिता को समझाना ताकि मूल्यों की गति पर नजर रखी जा सके। इस सेमीनार ने अर्थव्यवस्था में सेवाओं की महत्वपूर्ण भूमिका पर सामान्य एवं सेवा क्षेत्र, खास तौर पर बीमा क्षेत्र की ओर बीमाकर्ताओं का ध्यान आकर्षित किया है। इस दिशा में, उद्योग मंत्रालय को सर्विस प्राइस इन्डेक्स नंबरों के संकलन के लिए वांछित प्रारूप में सूचनाओं के प्रदाय के लिए विभाग बीमा कंपनियों के समन्वय में कार्य कर रहा है। इसके अतिरिक्त, उनके आंकड़ों की जरूरत के संबंध में विभाग आईआरडीए के दूसरे विभागों के साथ सम्पर्क में है। सीआईआई/आईआरडीए द्वारा गठित स्वास्थ्य बीमा आंकड़ों के मानकों पर सीआईआई कार्यरत समूहों के साथ अनुसंधान तथा विकास विभाग ने सक्रिय तौर पर सहभागिता की है। समूह की रिपोर्ट सीआईआई को प्रस्तुत की गई थी। विभाग, मानक उपचार मार्गदर्शिका तैयार करने के लिए भी स्वास्थ्य मंत्रालय, भारत सरकार को सहयोग कर रहा है।

समीक्षा

पॉलिसीधारकों के हितों का संरक्षण

आईआरडीए का प्रमुख उद्देश्य है पॉलिसीधारकों के हितों का संरक्षण। नियमों के माध्यम से प्राधिकरण बीमाकर्ताओं को यह अधिकार देते हैं कि वे उनकी शिकायतों के समाधान के लिए प्रभावकारी कदम उठावें। इसके साथ ही, प्राधिकरण ने जीवन और गैर जीवन बीमा के लिए अलग अलग शिकायत प्रकोष्ठ गठित किए हैं। हाल ही के समय में स्वास्थ्य बीमा पॉलिसियों के संबंध में वरिष्ठ नागरिकों की शिकायतों के निराकरण के लिए आईआरडीए में एक अलग प्रकोष्ठ गठित किया गया है। पॉलिसीधारकों से प्राप्त विशिष्ट शिकायतों को प्राप्त करने और बीमाकर्ताओं के साथ उनका समाधान करवाने के अतिरिक्त ज्वलन्त मुद्दों को चिन्हित करने के लिए प्राधिकरण सक्रिय है और यदि आवश्यकता पड़ने पर निरीक्षण भी आयोजित करते हैं। प्राधिकरण ने बीमाकर्ताओं को यह परामर्श भी दिया है कि वे पॉलिसीधारकों को पॉलिसी दस्तावेजों में ही शिकायत समाधान प्रणाली की जानकारी उपलब्ध करावें।

बीमाकर्ताओं की ऋणशोधन क्षमता का संधारण

बीमा अधिनियम 1938 की धारा 64 वीए के अन्तर्गत प्रत्येक बीमाकर्ता को एक आवश्यक ऋणशोधन क्षमता धारण करना आवश्यक है। प्रत्येक बीमाकर्ता, अपनी परिसंपत्तियों के मोल से अतिरिक्त, अपने दायित्वों की राशि से अधिक राशि संधारित करेगा जो आईआरडीए द्वारा निर्धारित राशि से कम नहीं होगी और जिसे आवश्यक ऋणशोधन मार्जिन के रूप में सन्दर्भित किया गया है। आवश्यक ऋणशोधन मार्जिन की गणना विधि के विवरण आईआरडीए (परिसंपत्ति, दायित्व और बीमाकर्ताओं की ऋणशोधन क्षमता) नियम, 2000 में विस्तार से दिये गए हैं।

जीवन बीमाकर्ताओं के मामले में, आवश्यक ऋण शोधन मार्जिन रु. 50 करोड़ तक है (पुनर्बीमाकर्ताओं के मामले में रु. 100 करोड़) या वह राशि जो अधिनियम/नियम में दिए गए सूत्र पर आधारित हो। साधारण बीमाकर्ताओं के मामले में, आवश्यक ऋणशोधन मार्जिन निम्नलिखित राशियों तक अधिकतम होगी।

1^० पचास करोड़ रुपए (पुनर्बीमाकर्ता के मामले में एक सौ करोड़ रुपए), या

2^० शुद्ध प्रीमियम आय की 20 प्रतिशत राशि के समतुल्य, या

3^० शुद्ध व्यय किए गए दावों के तीस प्रतिशत के बराबर राशि, बशर्ते शुद्ध प्रीमियम की गणना में पुनर्बीमा के लिए जमाराशि और व्यय किए गए शुद्ध दावों की वास्तविक राशि, परन्तु नियमों के द्वारा आंकलित प्रतिशत पचास प्रतिशत से अधिक नहीं होना चाहिए।

आईआरडीए ने सभी बीमाकर्ताओं के लिए 1.5 का एक कार्यकारी ऋणशोधन मार्जिन अनुपात (वांछित ऋणशोधन मार्जिन से वास्तविक ऋणशोधन क्षमता का अनुपात) निर्धारित कर रखा है। 2007-08 के दौरान, आईआरडीए ने सभी बीमाकर्ताओं के लिए ऋणशोधन स्थिति के बारे में त्रैमासिक प्रतिवेदन जारी किया है। तदनुसार, अब समस्त बीमाकर्ताओं को 30 जून, 30 सितंबर, 31 दिसंबर और 31 मार्च को उनकी ऋणशोधन स्थिति के बारे में अपना प्रतिवेदन प्रस्तुत करना होगा।

एक महत्वपूर्ण घटक जो बीमा चातुर्य पर प्रभाव डालता है वह है ऋणशोधन मार्जिन के अन्तर्गत पूंजी की आवश्यकता। शुद्ध आवधिक प्रोडक्ट्स प्रदान करते हैं साधारण जीवन सुरक्षा और यह माना जाता है कि कंपनियाँ ऐसे प्रोडक्ट डिजाइन कर सकती हैं जो जनसमुदाय के विभिन्न हिस्सों में जाकर उनकी बीमा संबंधी जरूरतों को पूरा करते हुए बीमा चातुर्य को बढ़ावा दे सकती हैं। इस उद्देश्य के परिप्रेक्ष्य में, प्राधिकरण ने शेष प्रोडक्ट्स के मामले में फेक्टर लोडिंग को परिवर्तित किए बिना शुद्ध आवधिक प्रोडक्ट्स के मामले में, जीवन बीमाकर्ताओं को पूंजी की आवश्यकता में कमी लाने की अनुमति देने का निर्णय लिया है। आशा है कि शुद्ध आवधिक प्रोडक्ट्स के लिए ऋणशोधन के निचले स्तर जीवन बीमाकर्ताओं को वैयक्तिक प्रोडक्ट्स और समूह प्रोडक्ट्स, दोनों के ही अन्तर्गत महत्वपूर्ण राहत देंगे। यह बीमाकर्ताओं को पर्याप्त रूप से लंबी अवधियों और वहन करने योग्य दरों पर और अधिक शुद्ध आवधिक प्रोडक्ट्स प्रस्तुत करने में भी मदद करेंगे।

चूंकि बीमा कंपनियों के द्वारा संग्रहित कुल प्रीमियम में लिंकड प्रोडक्ट्स का महत्वपूर्ण हिस्सा है, और क्योंकि इन प्रोडक्ट्स में निवेश का जोखिम निवेशक वहन कर रहे हैं, इसलिए यह जरूरी है कि संभावित/पॉलिसीधारकों को अधिक जानकारी दी जाए ताकि वे सुझबूझ भरे निर्णय ले सकें। इस संबंध में, प्राधिकरण ने जीवन बीमाकर्ताओं को यूलिप प्रोडक्ट्स की पॉलिसी विवरण में अधिक पारदर्शी रहने के लिए कहा है और बीमाकर्ताओं को यह आदेश दिये हैं कि वे प्रत्येक पॉलिसी वर्ष के लिए प्राधिकरण को गारंटेड और बिना गारंटी वाले लाभों के विवरण प्रस्तुत करें। इस प्रयोजन से एक प्रारूप भी प्रस्तुत किया गया है और प्राधिकरण ने निर्देश दिए हैं कि जब संभावित/पॉलिसीधारक एक यूलिप पॉलिसी लेना प्रस्तावित करता/करती है तब ही उसे प्रस्ताव प्रपत्र में दोनों पर हस्ताक्षर करना चाहिए। इससे पॉलिसीधारक को पॉलिसी की शर्तों/लाभों को जानने का लाभ होगा और अभिकर्ताओं

द्वारा असामान्य निवेश लाभ बताकर गलत तरीके से बेचने में भी कमी आएगी।

जीवन बीमाकर्ता

समस्त 18 जीवन बीमाकर्ताओं ने, जिन्होंने 2007-08 में बीमा कार्य हेतु प्रीमियम प्राप्त की है, 1.5 के ऋणशोधन अनुपात की शर्त पूरी कर ली है। एलआयसी का ऋणशोधन अनुपात 1.52 है जो सभी बीमाकर्ताओं का न्यूनतम है। दो नवीन स्थापित बीमा कंपनियां, यूचर जनरली इण्डिया लाईफ इंश्योरेंस कंपनी लि. और आईडीबीआई फोर्टीस लाईफ इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड का ऋणशोधन अनुपात क्रमशः 2.94 और 3.45 है। जबकि 11 जीवन बीमाकर्ता, जिन्होंने पिछले वर्षों की अपेक्षा 2007-08 के दौरान अपने ऋणशोधन अनुपात में सुधार किया है, वहीं 5 बीमाकर्ताओं के मामले में इस अनुपात में गिरावट आयी है। इनमें से, अवीवा लाईफ इंश्योरेंस कंपनी लि. के ऋणशोधन अनुपात में 2006-07 से 2007-08 के बीच 6.31 से 2.27 तक गिरावट आयी है। (विवरण 49)

गैर जीवन बीमाकर्ता

सभी चार सार्वजनिक क्षेत्र के गैर जीवन बीमाकर्ताओं ने 1.5 के ऋणशोधन अनुपात की शर्त पूरी कर ली है। विशेषज्ञ इंश्योरेंस कंपनियों के बीच ईसीजीसी ने, जो साख व्यवसाय की बीमा कर रही है, 31 मार्च 2007 के 11.41 के विरुद्ध 18.41 के ऋणशोधन अनुपात की सूचना दी है। एग्रीकल्चर इंश्योरेंस कंपनी ने 31 मार्च, 2007 के 2.05 के विरुद्ध 31 मार्च, 2008 को 3.27 का ऋणशोधन अनुपात सूचित किया है। एकमात्र स्वास्थ्य बीमा कंपनी, मे.

अपोलो डीकवी इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड को छोड़कर सभी गैर जीवन बीमा निजी बीमाकर्ताओं ने निर्धारित ऋणशोधन अनुपात अर्जित कर लिया है। इस कंपनी का ऋणशोधन अनुपात 31 मार्च, 2008 को 1.39 था। फिर भी, कंपनी ने बाद में इस ऋणशोधन अनुपात में सुधार लाने के लिए रु. 61 करोड़ की पूंजी फूँकी है। इसके परिणामस्वरूप, कंपनी का ऋणशोधन अनुपात 31 अगस्त, 2008 को स्टार हेल्थ के न्यूनतम अनुपात 1.5 से अधिक हो गया जो दूसरी एकमात्र स्वास्थ्य बीमा कंपनी है और जिसका ऋणशोधन अनुपात 31 मार्च, 2008 को 1.97 था।

पुनर्बीमाकर्ता

राष्ट्रीय पुनर्बीमाकर्ता, साधारण बीमा निगम ने 31 मार्च, 2007 के 4.10 के विरुद्ध 31 मार्च, 2008 को 3.36 का ऋणशोधन अनुपात सूचित किया है।

पुनर्बीमा की निगरानी

आईआरडीए अधिनियम, 1999 की धारा 14(1) और 14(2) उपधारा (एफ) और इसके साथ ही बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 34 एफ, 101ए, 101बी और 101 सी प्राधिकरण को पुनर्बीमा का अधिकार देती है। प्राधिकरण ने पुनर्बीमाकर्ताओं के साथ पुनर्बीमा में मूलभूत नियमों को ध्यान में रखते हुए नियम तैयार किए गए हैं। बीमा अधिनियम, 1938 के प्रावधानों के अन्तर्गत, भारतीय साधारण बीमा निगम को "भारतीय पुनर्बीमाकर्ता" के रूप में नामांकित किया है जिससे इसे 2008-09 में समस्त प्रत्यक्ष साधारण बीमाकर्ताओं से 10 प्रतिशत अध्यर्पण की अनिवार्य पात्रता मिल गई है। पुनर्बीमाकर्ता परामर्श समिति के परामर्श से सीमाओं को कम किया गया है।

तालिका 30

भारतीय व्यवसाय पर कुल प्रत्यक्ष प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में शुद्ध प्रतिधारित प्रीमियम (जीआईसी को छोड़कर)

(प्रतिशत)

हिस्से	2006 - 2007			2007 - 2008		
	सार्वजनिक क्षेत्र	निजी क्षेत्र	कुल	सार्वजनिक क्षेत्र	निजी क्षेत्र	कुल
अग्नि	63.39	21.92	48.19	64.55	31.84	52.36
मरिन जहाज	72.62	43.74	63.13	75.62	46.92	65.51
अन्य मरिन संबंधी	13.99	4.69	11.48	15.10	6.13	13.22
मोटर	80.19	76.13	79	76.05	83.79	79.09
इन्जीनियरींग	75.26	22.65	52.70	69.49	23.36	49.83
विमानन	16.09	2.09	14.17	7.68	6.60	7.47
अन्य विविध	78.22	58.69	72.52	88.22	63.17	78.21
कुल	72.90	53.05	66.73	74.68	64.33	70.70

प्रत्येक बीमाकर्ता को व्यवसाय संचालन और ऋणशोधन क्षमता बनाए रखने के लिए एक व्यापक और सक्षम पुनर्बीमा कार्यक्रम की आवश्यकता होती है। प्राधिकरण चाहते हैं कि प्रत्येक बीमाकर्ता का पुनर्बीमा कार्यक्रम इसके निदेशक मण्डल द्वारा अनुमोदित होना चाहिए। नियमों में यह प्रावधान भी है कि प्रत्येक बीमाकर्ता को बीमा वर्ष के लिए वर्ष प्रारंभ होने के कम से कम 45 दिन पूर्व प्राधिकरण के समक्ष अपना पुनर्बीमा कार्यक्रम प्रस्तुत करना चाहिए।

इसके अतिरिक्त बीमाकर्ता को वित्तीय वर्ष प्रारंभ होने के 30 दिन के भीतर पुनर्बीमा व्यवस्थाओं से संबद्ध समझौते की परिधियाँ या कवर नोट्स प्राधिकरण के पास प्रस्तुत करना आवश्यक है। ये उपाय एक बीमाकर्ता के लिए पर्याप्त और प्रभावी पुनर्बीमा व्यवस्थाओं को प्रदर्शित करते हैं क्योंकि इसकी ऋणशोधन क्षमता का आंकलन "कुल पुनर्बीमा" के आधार पर किया जाता है।

तालिका 31

भारतीय में शुद्ध प्रत्यक्ष प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में भारत में और बाहर किया गया पुनर्बीमा (जीआईसी को छोड़कर)
(प्रतिशत)

अनुभाग	2006 – 2007		2007 – 2008	
	भारत में किया गया	भारत से बाहर किया	भारत में किया गया	भारत से बाहर किया
अग्नि	39.64	15.75	34.89	18.58
मरिन जहाज	25.40	12.05	23.79	10.95
अन्य समुद्र संबंधी	53.88	37.66	31.53	60.93
मोटर	20.92	0.27	32.93	0.36
विमानन	48.92	39.85	40.21	53.76
इन्जीनियरींग	37.33	14.31	40.22	15.10
विविध	22.62	5.42	21.15	5.40
योग	27.20	7.34	29.58	7.75

नियमों के तहत जरूरी है कि प्रत्येक बीमाकर्ता अपनी वित्तीय सामर्थ्य और व्यवसाय के परिमाण के अनुरूप अधिकतम संभव प्रतिधारणा संधारित करे। पुनर्बीमा कार्यक्रम के संचालन के मार्गदर्शी सिद्धान्त इस प्रकार है:

1 देश के भीतर अधिकतम प्रतिधारण,

2 पर्याप्त क्षमता का विकास

3 व्यय होने वाले पुनर्बीमा मूल्य के लिए सर्वोत्तम संभव सुरक्षा को सुरक्षित करना, तथा

4 व्यवसाय के प्रशासन का सरलीकरण

तालिका 32

भारतीय व्यवसाय पर भारत से बाहर पुनर्बीमा का समर्पण (जीआईसी को छोड़कर)

(करोड़ रुपए)

अनुभाग	2006 – 07		2007 – 08	
	समर्पित प्रीमियम	कुल समर्पित लाभ	समर्पित प्रीमियम	कुल समर्पित लाभ
अग्नि	636.83	101.13	651.81	78.94
मरिन जहाज	101.40	42.12	107.57	3.34
अन्य समुद्र संबंधी	255.84	130.95	468.68	53.77
मोटर	26.50	19.02	42.18	-38.18
विमानन	174.85	156.36	166.84	39.86
इन्जीनियरींग	177.90	72.37	208.48	76.66
विविध	321.96	90.63	458.98	213.57
योग	1695.28	612.59	2104.57	428.06

नियमों की यह मांग भी है कि भारतीय बीमाकर्ता सभी बीमाकर्ताओं के परामर्श से पुनर्बीमा अतिशेषों के लिए घरेलु समूह गठित करें।

तालिका 33

भारतीय बाजार में सदस्य कंपनियों का हिस्सा आतंकवाद समूह

बीमाकर्ता	2007-08		2008-09	
	जोखिम क्षमतावार (करोड़ रुपए)	अनुभाग (%)	जोखिम क्षमतावार (करोड़ रुपए)	अनुभाग (%)
जीआईसी	120.60	20.10	150.75	20.10
नेशनल	92.10	15.35	88.89	11.85
न्यू इण्डिया	120.60	20.10	150.75	20.10
ओरिएंटल	69.60	11.60	87.00	11.60
यूनाइटेड इण्डिया	77.16	12.86	96.45	12.86
बजाज अलायंज	6.78	1.13	33.69	4.49
चोलामण्डलम	9.66	1.61	12.00	1.60
यूचर जनरली	—	—	5.00	0.67
शास. बीमा कोष, गुजरात	9.66	1.61	9.66	1.29
एचडीएफसी	2.52	0.42	2.50	0.33
आईसीआईसीआई लॉन्गार्ड	48.00	8.00	60.00	8.00
इको-टोकियो	18.00	3.00	22.50	3.00
रिलायंस	9.66	1.61	12.08	1.61
रॉयल सुन्दरम	6.00	1.00	6.00	0.80
टाटा-एआईजी	9.66	1.61	12.08	1.61
यूनिवर्सल सोम्पो	—	—	0.66	0.09
योग	600.00	100.00	750.00	100.00

2007-08 के दौरान, समूह की कुल समर्पित प्रीमियम थी रु. 153.81 करोड़ और भुगतान किए गए दावे थे रु. 1.05 करोड़। पिछले वर्ष में भुगतान किए गए रु. 1.31 करोड़ के दावों के साथ समूह की प्रीमियम थी रु. 163.50 करोड़। समूह के अच्छे प्रदर्शन के

मददेनजर, समूह द्वारा प्रस्तुत क्षमता को 1 अप्रैल, 2008 से रु. 750 करोड़ प्रति जोखिम/स्थान तक बढ़ा दिया गया। समूह के सदस्य भी आतंकवाद प्रीमियम दरों में 1 अप्रैल, 2008 से कटौति संबंधी संशोधन के लिए सहमत हो गए।

तालिका 34

आतंकवाद जोखिम बीमा के लिए प्रीमियम की दरें
(1 अप्रैल, 2008 से लागू)

प्रति स्थान कुल बीमित राशि (सामग्री क्षतिपूर्ति + मुनाफे की हानि)	जोखिम श्रेणी	संशोधित दर' (प्रति सहस्र वर्ष)
1 500 करोड़ रुपए तक	औद्योगिक जोखिम	0.22
	गैर-औद्योगिक जोखिम	0.13
	आवासीय जोखिम	0.08
2 500 करोड़ रुपए से अधिक और रु. 2000 करोड़ रुपए तक	प्रथम रु. 500 करोड़ – निम्न अनुसार उपरोक्त (1) धन शेष जमा बीमा राशि पर रु	
	औद्योगिक जोखिम	0.17
	गैर-औद्योगिक जोखिम	0.10
3 2000 करोड़ रुपए से ऊपर	प्रथम रु. 2000 करोड़ – निम्न अनुसार उपरोक्त (1) धन शेष जमा बीमित राशि पर रु	
	औद्योगिक जोखिम	0.13
	गैर-औद्योगिक जोखिम	0.08

* दरें पूर्ण बीमा राशि पर ली जाना है (एमडी+एलओपी)

तालिका 35

आतंकवाद जोखिम बीमा के लिए सुरक्षा सीमा
(1 अप्रैल, 2008 से लागू)

कुल बीमा धन (एमडी+एलओपी)	समग्र (एमडी+एलओपी) दायित्व पूंजी प्रति स्थान/परिसर
रु. 750 करोड़ से अधिक नहीं	कुल बीमित राशि
रु. 750 करोड़ से अधिक	रु. 750 करोड़

पुनर्बीमा परामर्श समिति

बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 101ए के अनुसार, केन्द्रीय सरकार के पूर्व अनुमोदन से, पुनर्बीमा परामर्श समिति के परामर्श से प्रत्येक बीमाकर्ता भारतीय पुनर्बीमाकर्ता के साथ प्रत्येक साधारण बीमा पॉलिसी पर बीमा राशि के ऐसे प्रतिशत की बीमित राशि का बीमा करेगा जो प्राधिकरण के द्वारा निर्दिष्ट की जाएगी, जिसे अनिवार्य अर्पण या वैधानिक अर्पण के रूप में भी जाना जाता है।

इस प्रयोजन के लिए प्राधिकरण अधिसूचना के द्वारा अ) भारतीय पुनर्बीमाकर्ता के साथ पुनर्बीमित किए जाने वाली प्रत्येक पॉलिसी पर बीमित राशि का प्रतिशत निर्दिष्ट कर सकती है और बीमा की विभिन्न श्रेणियों के लिए अलग-अलग प्रतिशत प्रतिशत निर्दिष्ट किए जा सकते हैं बशर्त इस प्रकार निर्दिष्ट कोई भी प्रतिशत इस प्रकार की पॉलिसी पर बीमित राशि के 30 प्रतिशत से अधिक नहीं होगा, और ब) वह अनुपात भी निर्दिष्ट कर सकती है जिसमें भारतीय पुनर्बीमाकर्ता के बीच कथित प्रतिशत का आवंटन किया जाएगा।

पुनर्बीमा परामर्श समिति ने फरवरी, 2007 में सम्पन्न अपनी पिछली बैठक में प्राधिकरण को सिफारिश की कि अनिवार्य अभ्यर्पण को विद्यमान 20 प्रतिशत दर को वर्ष 2007-08 के लिए 15 प्रतिशत तक और वर्ष 2008-09 के लिए 10 प्रतिशत तक कम कर दिया जाए। प्राधिकरण ने यह सिफारिश मंजूर कर ली और अगले दो वर्षों के लिए संशोधित अनिवार्य अभ्यर्पण की दरें जारी कर दी। वर्ष 2007-08 हेतु देश के लिए समग्र हिस्सेवार प्रतिधारिता विवरण 28 में प्रस्तुत है। प्राधिकरण ने यह भी निर्णीत किया कि वर्ष 2008-09 के लिए वैधानिक अभ्यर्पण हेतु कमीशन

और मुनाफे की शर्तों पर बीमाकर्ता और भारतीय पुनर्बीमाकर्ता के बीच आपसी चर्चा द्वारा सहमति दी जाए।

बीमाकर्ताओं के निवेशों की निगरानी

(क) बीमा क्षेत्र के निवेश

बीमाकर्ताओं द्वारा जीवन और गैर-जीवन दोनों पर सार्वजनिक और निजी क्षेत्र के लिए किए गए निवेश, अलग अलग निम्न तालिका में दिए गए हैं।

तालिका 36

बीमाकर्ताओं के निवेश

(करोड़ रुपए)

बीमाकर्ता	जीवन		गैर -जीवन		कुल	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
सार्वजनिक क्षेत्र	559201	674475	44171	47216	603372	721691
		(20.61)		(6.9)		(19.61)
निजी क्षेत्र	44979	87566	6212	9064	51191	96630
		(94.68)		(45.91)		(88.75)
कुल।	604180	762041	50383	56280	654563	818321
		(26.13)		(11.70)		(25.02)

एलआईसी के निवेश में 20.61 प्रतिशत (इसके विशाल आधार की दृष्टि से) की वृद्धि हुई और, निजी बीमाकर्ताओं के मामले में, वृद्धि 94.72 प्रतिशत थी। सार्वजनिक क्षेत्र के गैर जीवन बीमा कंपनियों के निवेशों में होने वाली वृद्धि 6.9 प्रतिशत थी और निजी क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के लिये यह 45.91 प्रतिशत थी। 31 मार्च, 2008 को, बीमा उद्योग द्वारा किए गए कुल निवेश पिछले वर्ष के रु. 654563 के विरुद्ध रु. 818321 तक बढ़ गए। एक ओर जीवन बीमाकर्ताओं के निवेशों में 26.13 प्रतिशत की वृद्धि हुई और ये रु. 762041 तक बढ़ गए जबकि गैर जीवन बीमाकर्ताओं के मामले में यह वृद्धि 11.70 प्रतिशत होकर रु. 56280. करोड़ तक हो गई।

(ख) जीवन बीमाकर्ता

2007-08 के दौरान परंपरागत उत्पादों से एकत्र प्रीमियम से हुए वृहद स्वरूप के निवेश 2006-07 में उसी स्वरूप में बने रहे। फिर भी, आधारभूत और सामाजिक क्षेत्र में किए जाने वाले निवेशों में 13 से 10.91 प्रतिशत तक की गिरावट आयी।

तालिका 36 (I)

कुल निवेश : लेखपत्र वार

(करोड़ रुपए)

परंपरागत उत्पादों से निवेश	2005-06		2006-07		2007-08	
	राशि	योग से प्रतिशत	राशि	योग से प्रतिशत	राशि	योग से प्रतिशत
1 केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ समेत अनुमोदित प्रतिभूतियाँ	296377.00	64.25	335187.00	62.40	381101.00	60.62
1अ. इसमें से केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ	238089.00	51.62	275099.00	51.22	297533.00	47.33
2 अधोसंरचना तथा सामाजिक क्षेत्र	49638.50	10.76	69837.00	13.00	68600.00	10.91
3 नवेश, निवेश मापदण्ड पर निर्भर जिसमें अनुमोदित	115247.00	24.99	132106.00	24.59	178957.00	28.47
3अ. इसमें से अनुमोदित निवेशों के अतिरिक्त	26698.60	5.79	30049.00	5.59	36149.00	5.75
क योग (1+2+3)	461263.00	100.00	537130.00	100.00	628659.00	100.00
यूलिप निधियाँ						
4 अनुमोदित निवेश	23401.00	90.39	57587.24	85.89	111511.00	83.60
5 अनुमोदित निवेशों के अतिरिक्त	2487.12	9.61	9462.56	14.11	21871.00	16.40
ख योग (4+5)	25888.10	100.00	67049.80	100.00	133382.00	100.00
कुल योग (क+ख)	487151.10		604179.80		762041.00	

(ग) निवेशों का निधिवार स्वरूप के निवेशों के पक्ष में एक महत्वपूर्ण झुकाव आया है। इसे आगे यह देखा जा सकता है कि पिछले वर्ष से यूनिट लिंकड निधियों तालिका 35 में विश्लेषित किया गया है।

तालिका 36 (II)

जीवन बीमाकर्ता के निवेश रु निधि वार

(करोड़ रुपए)

बीमाकर्ता	जीवन-निधि		पेंशन तथा सामान्य वार्षिकी निधि		समूह पेंशन तथा वार्षिकी निधि को छोड़कर समूह		यूनिट लिंकड निधि		समस्त निधियों का योग	
	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08
एलआईसी निजी क्षेत्र	453440.06	526105.00	35062.29	40200.00	34445.98	40191.00	36252.24	67978.00	559200.56	674475.00
योग	12115.24	18645.00	2001.28	3274.00	65.16	244.00	30797.56	65404.00	44979.24	87567.00
	465555.30	544750.00	37063.57	43474.00	34511.13	40435.00	67049.80	133382.00	604179.80	762041.00
	(77.06)	(71.49)	(6.13)	(5.70)	(5.71)	(5.31)	(11.1)	(17.50)		

टिप्पणी : 1) आंकड़ें आईआरडीए को प्रस्तुत अस्थायी प्रतिवेदनों पर आधारित हैं।

2) कोष्ठक में दिये गए आंकड़े संबंधित योग के प्रतिशत हैं।

(घ) यूनिट लिंकड तथा परंपरागत व्यवसाय के निवेशों की वृद्धि वर्ष दर वर्ष आधार पर, पिछले 4 वर्षों के दौरान परंपरागत कोषों के विरुद्ध निवेशों में यूलिप निधियों के प्रतिशत में वृद्धि (तालिका 32) का प्रतिशत यह दर्शाता है कि यूनिट लिंकड व्यवसाय में

निवेश वृद्धि 2003-04 में प्रारंभ हुई। तब तक के कुल निवेश सिर्फ परंपरागत, समूह और वार्षिकी व्यवसायों में ही होते थे।

तालिका 37

कुल निवेश : निधिवार

(करोड़ रुपए)

कोष	2005-06		2006-07		2007-08	
	योग	% वृद्धि	योग	% वृद्धि	योग	% वृद्धि
जीवन	397188.66	8.46	465555.3	17.21	544750	17.01
पेंशन तथा साधारण वार्षिकी	37264.29	209.92	37063.57	-0.54	43474	17.30
समूह	26809.63	-37.19	34511.14	28.73	40435	17.17
परंपरागत (क)	461262.59	181.19	537130.01	+45.40	628659	+51.48
परंपरागत (क)	25888.14	243.92	67049.8	159.00	133382	98.93
कुल निवेश	25888.14	243.92	67049.80	159.00	133382	98.93
TOTAL INVESTMENTS	487150.73		604179.81		762041	

2005-06 में यूनिट लिंकड निवेशों के संचयी शेष रु. 25888 करोड़ सूचित किए गए थे जो 2006-07 में रु. 67049 तक बढ़ गए और इसके बाद 2007-08 में रु. 133382 हो गए। एक वृद्धिशील आधार पर, जबकि पिछले 2 वर्षों के दौरान निवेशों की वृद्धि परंपरागत उत्पादों के संबंध में एक स्थायी प्रवृत्ति दर्शा रही है, यूनिट लिंकड व्यवसाय के संबंध में होने वाले निवेशों में सीधे-सीधी वृद्धि हुई है।

गैर - जीवन बीमाकर्ता

31 मार्च, 2008 को गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के कुल निवेशों में से, रु. 20187 करोड़ केन्द्रीय और राज्य सरकार की प्रतिभूतियों में, रु. 7660 करोड़ अधोसंरचना और सामाजिक क्षेत्र में और रु. 24543 करोड़ का निवेश जोखिम मानकों पर आधारित था। 31 मार्च, 2007 को निवेशों के आकार क्रमशः रु. 18867 करोड़, रु. 6102 करोड़, रु. 21672 करोड़ थे।

तालिका 38

गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के निवेश : निधिवार

(करोड़ रुपए)

निवेशों की शैली	2005-06		2006-07		2007-08	
	योग	निधि का %	योग	निधि का %	योग	निधि का %
1 सरकारी प्रतिभूतियों सहित अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियाँ	16740	40	18866	37	20187	35.87
1क इनमें से सरकारी प्रतिभूतियाँ	11670	28	13231	26	14054	24.97
2 आवासीय तथा अग्निशामक उपकरण	3107	7	3742	7	3891	6.91
3 अधोसंरचना तथा सामाजिक क्षेत्र	4980	12	6102	12	7660	13.61
4 जोखिम मानकों पर आधारित निवेश (ओटीएआई सहित)	17492	41	21671	43	24543	43.61
4 क अनुमोदित निवेशों से अलग	4078	10	3884	8	4342	7.71
योग	42319	100	50382	100	56281	100

नोट : एआईसी ऑफ इण्डिया को शामिल नहीं किया गया है।

सार्वजनिक क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियों ने केन्द्र सरकार और राज्य सरकार की प्रतिभूतियों में (उनके कुल निवेश का 35.79 प्रतिशत) रु. 16903 करोड़, रु. 5843 करोड़ (उनके कुल निवेश का 12.37 प्रतिशत) आधारभूत और सामाजिक क्षेत्र में और (कुल निवेशों का 45.18 प्रतिशत) रु. 21335 करोड़ जोखिम मानकों के अनुरूप का निवेश किया जबकि पिछले वर्ष इनके द्वारा इन मदों में किए गए निवेश क्रमशः 16606 करोड़ (37.59 प्रतिशत), रु. 5051 करोड़ (11.43 प्रतिशत) और रु. 19323 करोड़ (43.74 प्रतिशत) थे। उपरोक्त क्षेत्रों में निजी बीमाकर्ताओं के द्वारा 31 मार्च, 2007 को किए गए निवेश रु. 2260 करोड़ (36.39 प्रतिशत), रु. 1052 करोड़ (16.93 प्रतिशत) और रु. 2349 करोड़ (37.81 प्रतिशत) के विरुद्ध किए निवेश रहे क्रमशः रु. 3283 करोड़ (36.22 प्रतिशत), रु. 1816 करोड़ (20.03 प्रतिशत) और रु. 3208 करोड़ (35.39 प्रतिशत)।

स्वास्थ्य बीमा

वृद्धि की प्रवृत्तियाँ

स्वास्थ्य बीमा के प्रति बढ़ती जागरूकता, स्वास्थ्य सेवा की बढ़ती कीमतें, और हाल ही में साधारण बीमा उद्योग की दरों में कटौति (जिससे स्वास्थ्य बीमा और अन्य व्यक्तिगत प्रकार के व्यवसायों की ओर बीमा कंपनियों के प्रयास और प्रभाव बढ़े हैं) पिछले कुछ वर्षों में स्वास्थ्य बीमा के प्रमुख वाहक बन गए हैं।

हाल ही के वर्षों में भारत में स्वास्थ्य बीमा गैर-जीवन बीमा उद्योग में सबसे अधिक बढ़ता हुआ क्षेत्र बन गया है, और 2007-08 के दौरान रु. 5100 करोड़ की प्रीमियम के साथ इसमें 60 प्रतिशत की वृद्धि हुई है। स्वास्थ्य बीमा कंपनियों के लिए यह एक बढ़ते हुए महत्वपूर्ण व्यवसाय के रूप में भी उभरा है, और अनेक प्रमुख जीवन बीमा कंपनियों के पास अब स्वास्थ्य बीमा उत्पाद उपलब्ध हैं, और इनमें से उत्कृष्ट उत्पाद पिछले 6 माह ही में प्रस्तुत किए गए हैं। पिछले 6 वर्षों के दौरान, स्वास्थ्य बीमा उत्पादों से प्राप्त प्रीमियम वर्ष 2001-02 में रु. 675 करोड़ से बढ़ कर 2007-08 में रु. 5100 करोड़ हो गई है। 2005-06 से तुलना करने पर, स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम के 2005-06 के कोई रु. 2200 करोड़ के स्तर में 2007-08 तक 130 प्रतिशत की वृद्धि हुई है।

पिछले वर्षों में स्वास्थ्य बीमा के अन्तर्गत सुरक्षा प्राप्त व्यक्तियों की संख्या में भी स्थायी रूप से वृद्धि हो रही है। स्वास्थ्य बीमा में इन वृहद संभावनाओं पर विचार करते हुए इस क्षेत्र में होने वाली कोई भी वृद्धि छोटी ही प्रतीत होती है। स्वास्थ्य सुरक्षा की अनुपस्थिति में, कम आय वाले व्यक्तियों के मामले में अस्पताल में भर्ती होने के आर्थिक प्रभाव काफी तीव्र हो सकते हैं। ऐसी जानकारी प्राप्त हुई है कि क्योंकि स्वास्थ्य सुरक्षा की अनुपस्थिति से आर्थिक हानि

होती है, इसलिये देश में बढ़ती गरीबी का यह एक प्रमुख कारण हो सकता है। अनेक राज्यों ने हाल ही में गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के सहयोग से अपने असुरक्षित समूहों को ऐसी स्वास्थ्य संबंधी वित्तीय जरूरतों में सहायता के लिए बड़े पैमाने पर स्वास्थ्य बीमा कार्यक्रम प्रारंभ किए हैं। कुछ प्रमुख योजनाएँ हैं आन्ध्रप्रदेश में राजीव आरोग्यश्री योजना और केन्द्र के सहयोग से देश भर के अनेक राज्यों में प्रारंभ राष्ट्रीय स्वास्थ्य बीमा योजना (आरएसबीवाय)। ऐसी योजनाओं ने देश में स्वास्थ्य बीमा के कुछ स्वरूपों से सुरक्षा प्राप्त करने वाले लोगों की संख्या में वृद्धि की है।

स्वास्थ्य बीमा पर आईआरडीए के पहल

स्वास्थ्य बीमा के लिए इसकी विकासात्मक भूमिका में आईआरडीए अनेक पूर्व-सक्रिय प्रयास कर रहा है। प्राधिकरण ने 2003 में एक राष्ट्रीय स्वास्थ्य बीमा कार्यकारी समूह की स्थापना की है जो स्वास्थ्य बीमा उद्योग के विभिन्न अंशधारकों के लिए मिलजुल कर कार्य करने और क्षेत्र में संबद्ध मुद्दों पर समाधान सुझाने के लिए एक मंच प्रदान करता है। इसके बाद, स्वास्थ्य बीमा के लिए सटीक और ससमय आंकड़ों के महत्व को समझते हुए, एक उप समूह ने स्वास्थ्य बीमा पर मानकीकरण की जरूरत पर ध्यान दिया, और एक मानक आंकड़ा प्रस्तुतिकरण प्रारूप तैयार किया है। इस प्रणाली को लागू कर दिया गया है और करीब 4 वर्षों से मुम्बई में टैरिफ परामर्श समिति में प्रभावशील है जहां बीमित व्यक्तियों और दावों पर विचारणीय आंकड़े एकत्रित और विश्लेषित किए गए हैं। आंकड़ा संग्रह और विश्लेषण की प्रक्रिया और कारगर बनाने के लिए प्रयास किए गए हैं। 2006-07 के लिए, संग्रहण इकाई ने 16.3 लाख बीमित लोगों, 3.8 लाख पॉलिसियों और 1 लाख दावों पर आंकड़े एकत्रित किए और इन आंकड़ों की गुणवत्ता में निरन्तर सुधार आ रहा है।

2004 में, आईआरडीए ने विशेष रूप से एकल स्वास्थ्य बीमा कंपनियों के पंजीयन क्षेत्र में ध्यान देने और स्वास्थ्य बीमा उत्पादों में नवीनता लाने के लिए सुझाव देने के लिए उप समितियाँ भी नियुक्त की। इन उप-समितियों की सिफारिशों ने इन क्षेत्रों में प्रगति के द्वार खोले हैं। उद्योग दो एकल आधार वाली कंपनियों, मे. स्टार हेल्थ एण्ड एलाईड इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड तथा मे. अपोलो डीकेवी इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड के प्रवेश का साक्षी बना है। ग्राहकों की विभिन्न जरूरतों को पूरा करने के लिए नवीन और प्रगतिशील उत्पादों को तैयार किया जाकर उपलब्ध करा दिया गया है। ।

स्वास्थ्य बीमा : पहल

अक्टूबर 2007 में, भारतीय उद्योग संघ ने अपना प्रथम स्वास्थ्य बीमा सम्मेलन आयोजित किया, और सम्मेलन में प्रकट किए गए विचारों से यह स्पष्ट हो गया कि स्वास्थ्य बीमे के क्षेत्र में ऐसे अनेक मुद्दे हैं जिन पर औद्योगिक इकाईयों, नियंत्रक और सरकार द्वारा बहुत अधिक विचार विमर्श, प्रयास और कार्यवाही की जरूरत है। स्वास्थ्य बीमा के आंकड़ों, सेवा प्रदाता और भुगतानकर्ता मानकों तथा स्वास्थ्य बीमा जागरूकता तथा संवाद से संबंधित मुद्दों पर विस्तार से कार्य करने के लिए इन चार कार्यकारी समूह के गठन में आईआरडीए ने सीआईआई को सक्रिय सहयोग दिया। इन समूहों में आईआरडीए और सीआईआई के प्रतिनिधिगण, स्वास्थ्य बीमा अर्थ-व्यवस्था के बीमाकर्ता, प्रदाता, टीपीए, बीमांककों, आईटी कंपनियाँ, अन्तर्राष्ट्रीय विकास एजेंसियाँ और अन्य अंशधारक थे, और समूहों के मध्य तथा इन समूहों से बाहर अन्य अंशधारकों के साथ, अनेक महीनों के विचार विमर्श के बाद मुम्बई में मई, 2008 में आयोजित एक सम्मेलन में उनकी प्रमुख सिफारिशों को प्रस्तुत किया।

स्वास्थ्य बीमा आंकड़ा संग्रह का विकास और अंशधारकों के बीच सूचना के आदान-प्रदान के लिए, कारगर व्यवस्था सुझाने के उद्देश्य से आंकड़ा मानकीकरण समूह का गठन किया गया था। समूह के परामर्श का समावेश यह था कि आईआरडीए के पास उपलब्ध विद्यमान आंकड़े पर्याप्त गुणवत्ता के हैं और आंकड़ों के विस्तारित विश्लेषण के उपयुक्त हैं और गंभीर व्यवसाय चातुर्य को बढ़ाते हुए अधिकतर व्यवसायिक निर्णयों में आगे विकास हेतु एक वैज्ञानिक औचित्य प्रदान करते हुए प्रगति में सहायक हैं। समूह ने सुझाव दिया कि संग्रह के लिए प्रस्तुत किए गए आंकड़ों का विशेषज्ञों के एक समूह के मार्गदर्शन में नियमित रूप से विश्लेषण होना चाहिए। इसने यह भी सुझाव दिया कि इस विस्तृत विश्लेषण के परिणाम को आईआरडीए सार्वजनिक रूप से जाहिर कर सकता है। आंकड़ा संग्रह प्रणाली का विस्तार स्वास्थ्य उत्पाद बेच रहे सभी बीमाकर्ताओं (जीवन और साधारण दोनों) तक होना चाहिए। आईआरडीए को आंकड़ा संग्रहण का संधारण करना चाहिए और नियामक प्रावधानों के अनुसार बीमाकर्ताओं और टीपीए द्वारा आंकड़ों की प्रस्तुति का अनुपालन सुनिश्चित करना चाहिए। समूह ने सिफारिश की कि अस्पतालों तथा स्वास्थ्य प्रदायकों के द्वारा संग्रहण में सूचनाओं की प्रस्तुति के लिए एक व्यवस्था बनायी जाना चाहिए ताकि गैर बीमित जनसंख्या के आंकड़े भी उपलब्ध हो जिससे अस्वस्थता के आधार पर सूचनाओं का आधार मजबूत होगा।

स्वास्थ्य बीमा दावों को प्रस्तुत करने के लिए एक सामान्य मानक दावा प्रारूप प्रस्तुत किया जा सकता है जिससे न केवल चाही गई जानकारीयों प्राप्त करने में बल्कि दावों के तीव्र निपटान में भी सुविधा होगी। निदान (आईसीडी - 10 कोड्स का इस्तेमाल करते हुए) और प्रक्रियाओं (आईसीडी 9 पीसीएस कोड्स का इस्तेमाल करते हुए) के मानकीकृत कोडिंग को सशक्त बनाना होगा। इसके लिए बीमा कंपनियों और टीपीए के डाटा एन्ट्री ऑपरेटर्स, बीमाकर्ताओं और दावा निपटान अधिकारियों के निरन्तर प्रशिक्षण की आवश्यकता होगी।

ज्वीमाकर्ताओं/टीपीए के स्टॉफ को निदान कोड्स के आवंटन में प्रशिक्षण में सहायता देने के लिए समूह द्वारा एक सरल ड्राफ्ट-डाउन आईसीडी 10 कोडिंग टूल विकसित किया गया था और इसे आईआरडीए की वेबसाइट पर प्रस्तुत किया गया है। बीमाकर्ताओं और टीपीए को आंकड़ों के संकलन तथा प्रस्तुततिकरण के लिए अपनी आईटी योग्यताओं को प्रदर्शित करना होगा। समूह ने सुझाव दिया कि आईआरडीए स्वास्थ्य बीमे को बीमा कंपनियों द्वारा एक स्वतंत्र क्षेत्र के रूप में घोषित कर सकता है ताकि स्वास्थ्य बीमे पर बेहतर तरीके से ध्यान आकर्षित हो और इसके लिए बेहतर किस्म के गुणवत्तापूर्ण आंकड़े प्राप्त हो और वैज्ञानिक बीमांकन में सुविधा मिल सके। स्वास्थ्य बीमा आईआरडीए के लिए एक केन्द्र बिन्दु होना चाहिए। आईआरडीए को स्वास्थ्य विभाग को सशक्त बनाना चाहिए और स्वास्थ्य बीमा परिषद् जैसी एक स्वतंत्र शासी निकाय संस्था पर विचार करना चाहिए। समूह ने यह भी सुझाव दिया कि विश्लेषकों/शोधकर्ताओं के लिए दस्तावेजों का एक नमूना आईआरडीए की वेबसाइट

पर भी डाला जाना चाहिए ।

उपचार और बीलिंग में मानकीकरण और पारदर्शिता अर्जित करने की कार्यप्रणाली पर सुझाव देने के उद्देश्य पर कायम रहते हुए, प्रदाता मानकीकरण समूह ने सुझाव दिया कि उद्योग अंशधारकों के बीच प्रभावी और सुस्पष्ट संवाद स्थापित करने के लिए मानक उपाय लागू कर सकते हैं। प्रमाणीकरण, नियमितीकरण, गुणवत्ता आश्वासन कार्यक्रम, वरिष्ठों की समीक्षा, उपभोक्ता शिक्षा, 'अधिकारिक मान्यता प्रणाली' जैसी कार्यप्रणाली और बीमे के प्रयोजन से अस्पतालों के श्रेणीकरण और वर्गीकरण के मानकों पर विचार किया जाना है। यह सुझाव दिया गया था कि प्रदाता को प्रत्येक टीपीए की स्टेशनरी स्टॉक करने की जरूरत का निराकरण करते हुए, समस्त टीपीए के उपयोग के लिए एक समान पूर्व प्राधिकार प्रपत्र को विकसित किया जाए। देखभाल की गुणवत्ता सुधारने और समूह द्वारा चिकित्सकीय मार्गदर्शिकाओं के विकास में स्टेडरजाइज्ड ट्रीटमेन्ट गाइडलाइन्स (एसटीजी), (मानकीकरण उपचार मार्गदर्शिकाएँ) सहायक हो सकती है। यह महसूस किया गया कि आईसीडी 10 के इस्तेमाल को बढ़ाने के लिए कुछ लघु अवधि और दीर्घ अवधि के उपायों की रूपरेखा बनानी होगी। समूह ने सिफारिश की कि प्रशिक्षण अधोसंरचना, माड्यूलस और आईसीडी-10 में कोर प्रशिक्षक को तैयार करने की जरूरत है ।

पेयर स्टेण्डर्ड्स समूह ने प्रमुख प्रक्रियाओं और शब्दावली के मानकीकरण की कार्यप्रणाली सुझाने पर जोर दिया जो पॉलिसीगत शब्दों, बीमांकन और दावा प्रक्रियाओं का संचालन करते हैं। समूह ने सिफारिश की कि यह सुनिश्चित किया जाना चाहिए कि ग्राहकों का दावे की अवस्था पर बीमा नहीं किया जाए, सभी स्वास्थ्य बीमा व्यवसाय का बीमांकन पॉलिसी लेने के समय इस तरीके से होना चाहिए जो मूल्यगत कार्यपॉलिसी और बीमा कंपनी के जोखिम क्षमता के अनुरूप हो। प्रत्येक कंपनी को एक आन्तरिक बीमांकन पॉलिसी की कार्यप्रणाली निर्दिष्ट करना होगी। इस पॉलिसीगत कार्यप्रणाली में कंपनी का समग्र जोखिम दर्शन स्पष्ट प्रदर्शित होना चाहिए और यह प्रत्येक बीमा कंपनी के बोर्ड द्वारा अनुमोदित होना चाहिए। बीमांकन पॉलिसी को एक बीमांकन पुस्तिका में दर्ज होना चाहिए जिसे प्रत्येक नये उत्पाद की प्रस्तुति पर अद्यतन किया जाना चाहिए – और इसे एक सामान्य फाईल और प्रक्रिया के अंग के रूप में शामिल किया जाना चाहिए।

एक सर्वोत्तम बीमांकन संरचना में सहायता प्रदान करने के लिए एक सशक्त बीमांकन प्रशिक्षण कार्यपॉलिसी संरचना विकसित करना चाहिए। प्रत्येक बीमाकर्ता को दावा प्रक्रिया में पारदर्शिता लाने के लिए एक सर्वोत्तम दावा प्रबंधन संरचना लागू करना चाहिए। जनता को "टर्न अराउण्ड टाइम" (टीएटी) – कार्य करने के लिए आवश्यक समय – पर जानकारी उपलब्ध कराना चाहिए और आईआरडीए को इस पर नजर रखनी चाहिए। प्रत्येक बीमा कंपनी को एक दावा पुस्तिका तैयार करना होगी जिसमें कंपनी की दावा प्रक्रिया के साथ साथ दावों की प्रक्रिया और प्रत्येक उत्पाद पर प्रबंधन मार्गदर्शिका का वर्णन होगा। सामान्य तौर पर उपयोग में आने वाले समस्त स्वास्थ्य बीमे संबंधी समस्त शब्दों को ग्राहक को भेजे जाने वाले पॉलिसी किट में साधारण व्यवसायिक अंग्रेजी में व्यक्त किया जाना चाहिए। इन्हें विवरणात्मक प्रकृति का होना चाहिए – इनसे बीमा कंपनी की विधिक स्थिति में परिवर्तन नहीं आना चाहिए। बीमाकर्ताओं के पास निवेश सूची स्तर पर जोखिम पुनर्मूल्यांकित करने की स्वतंत्रता होनी चाहिए। पुनर्मूल्यांकन को पॉलिसीयों की एक श्रेणी के लिए अनुमत होना चाहिए और किसी वैयक्तिक पॉलिसी स्तर के लिए नहीं। समूह ने भुगतानकर्ता और प्रदाताओं के बीच एकीकरण और संवाद पर अतिरिक्त जोर देने की सिफारिश की है। "वहनीयता प्रकटीकरण" के माध्यम से ग्राहक के लिए लाभों की वहनीयता की पारदर्शिता को पॉलिसी के नियम तथा शर्तों के एक भाग के रूप में सम्मिलित किया जाना चाहिए।

उपभोक्ता शिक्षा तथा स्वास्थ्य बीमा जागरूकता के प्रति सामंजस्यता लाने के उद्देश्य से संवाद तथा जागरूकता समूह स्थापित किया गया। समूह ने सन्देश प्राप्तकर्ता और बाजार की प्रकृति के आधार पर बहु जागरूक सन्देशों को तैयार करने की सिफारिश की। संवाद के प्रमुख उद्देश्यों को स्पष्ट किया जाना चाहिए कि स्वास्थ्य बीमा क्या है और यह किस तरह कार्य करता है। उद्देश्य जोखिम समूहों, सही उत्पाद किस तरह चुना जाना है, इस संबंध में उपभोक्ता को शिक्षा प्रदान करने, स्वास्थ्य बीमे

की एक सकारात्मक छवि बनाने और स्वास्थ्य आपदाओं में सुरक्षा प्रदान करने की इसकी भूमिका, उत्पादों/सेवाओं के लाभों पर स्पष्टता प्रदान करने और प्रमुख नियम तथा शर्तों और स्वास्थ्य बीमा किस क्षेत्र में सुरक्षा प्रदान करता है और क्या नहीं, इसके विवरण तथा उपभोक्ताओं को शिकायतों के समाधान की प्रक्रिया के संबंध में उन्हें शिक्षित करना होंगे। समूह ने एक समूह के गठन की सिफारिश भी की जो एक स्थायी अभियान प्रारंभ करे और उसे चलाए तथा क्षेत्रीय मीडिया, समाचार मीडिया, कार्यक्रममात्मक या फिल्म प्रमोशन और बड़ी हस्तियों की मान्यता वाले अभियान जैसे माध्यमों का उपयोग कर सके।

2007 के दौरान, फेडरेशन ऑफ इण्डियन चैम्बर्स ऑफ कॉमर्स एण्ड इण्डस्ट्री (फिक्की) ने भी स्वास्थ्य बीमों की दीर्घशीलता पर एक दिवसीय कार्यशाला आयोजित की। आईआरडीए के अध्यक्ष ने अपने प्रमुख उद्बोधन में सुझाया कि बीमाकर्ताओं और प्रदाताओं को स्वास्थ्य बीमे में स्थायित्व लाने के प्रति संयुक्त रूप से प्रयास करने चाहिए, जिसके फलस्वरूप स्वास्थ्य बीमा पर एक फिक्की उप समिति का गठन हुआ जिसे आईआरडीए का सक्रिय सहयोग प्राप्त है। उप-समिति को बीमाकर्ताओं और प्रदाताओं से समान रूप से सहयोग प्राप्त हो रहा है तथा वर्तमान में यह अस्पताल में भर्ती होने से संबंधित कारणों के लिए देखभाल के मानकों को विकसित करने के लिए कार्य कर रही है जिससे निकट समय में अस्पताल सेवाओं और स्वास्थ्य बीमे के बेहतर मूल्यों को प्राप्त होने में सहायता प्राप्त होगी। स्वास्थ्य बीमे में स्थायित्व लाने हेतु अस्पतालों और बीमा कंपनियों को उनके सामुहिक प्रयासों में उप समिति एक मंच का कार्य भी कर रही है।

इस कार्य समूहों और उप समूहों की सिफारिशें व्यापक हैं और इनमें स्वास्थ्य बीमा के विभिन्न पहलुओं का समावेश है। विशिष्ट सिफारिशों का एक चरणबद्ध क्रियान्वयन जिसमें वे सिफारिश भी शामिल है जो स्वास्थ्य बीमा को लोकप्रिय बनाने में, वहनीय मूल्यों पर स्वास्थ्य बीमा को प्रदान करने और स्वास्थ्य सूचना प्रणाली को विकसित करने में सहायक हैं, यह स्वास्थ्य बीमा अर्थ-व्यवस्था की प्रगति में सहयोग प्रदान करेगा जो उपभोक्ताओं और उद्योग सभी के लिए हितकर है।

अस्पताल का दैनिक नकद मुनाफा और अस्पताल में भर्ती/गंभीर बीमारी के फायदे वाले उत्पादों में क्षतिपूर्ति उत्पादों की विविधता भी जुड़ गई है जिन्होंने अब तक बाजार पर प्रभुत्व जमा रखा है। वरिष्ठ नागरिकों के लिए, कुछ विशिष्ट रोगों जैसे मधुमेह और कैंसर के लिए कुछ उत्पादों को चिन्हित किया गया है। निचली सामाजिक-आर्थिक समूहों के लिए, बाह्य रोगी सुरक्षा और वे जो पूर्व में विद्यमान रोगों के लिए सुरक्षा प्रदान करते हैं, उपलब्ध है जिनमें से अब तक कोई भी उपलब्ध नहीं थे। प्रगतिशीलता की यह रतार स्थायित्व के साथ बढ़ रही है।

हाल ही के वर्षों में अन्य समितियों ने जिन्होंने स्वास्थ्य बीमा के विभिन्न पहलुओं का अध्ययन किया था, उनमें शामिल है ग्रामीण स्वास्थ्य बीमा पर समितियाँ और संसद की संसदीय मामलों की समिति। अप्रैल 2007 में, आईआरडीए ने वरिष्ठ नागरिकों के लिए स्वास्थ्य बीमा पर एक समिति नियुक्त की जो उन समस्याओं पर गौर करेगी और अपनी सिफारिशें पेश करेगी जिनका सामना स्वास्थ्य बीमा प्राप्त करने के लिए वरिष्ठ नागरिक करते हैं। समिति ने नवंबर 2007 में अपनी रिपोर्ट प्रस्तुत की और अनेक सिफारिशें की, जिनमें से कुछ पर सरकार को और कुछ पर आईआरडीए को कार्यवाही करना है। इनमें से अनेक सिफारिशें प्राधिकरण द्वारा स्वीकृत कर ली गई है और इन पर क्रियान्वयन की कार्यवाही की गई है

आईआरडीए ने औद्योगिक क्षेत्रों के साथ मिलकर स्वास्थ्य बीमा से संबद्ध क्षेत्रों पर भी कार्य किया है। प्रथम सीआईआई स्वास्थ्य बीमा सम्मेलन मुम्बई में 5 अक्टूबर, 2007 को सम्पन्न हुआ। आईआरडीए ने भारतीय उद्योग संघ द्वारा 4 कार्यकारी समूहों के गठन में सहयोग दिया जिसने स्वास्थ्य बीमा के विशिष्ट क्षेत्रों, जैसे आंकड़ा मानकीकरण, प्रदाता मानक, अदाता का मानकीकरण और स्वास्थ्य बीमा पर जागरूकता पर विचार विमर्श किया। इन समूहों ने अपनी सिफारिशें अप्रैल, 2008 में प्रस्तुत की। स्वास्थ्य बीमा के स्थायित्व पर फिक्की की कार्यशाला दिल्ली में 29 नवंबर, 2007 को सम्पन्न हुई। आईआरडीए ने फेडरेशन ऑफ इण्डियन चैम्बर्स ऑफ कॉमर्स एण्ड इण्डस्ट्री की एक उपसमिति में भी प्रतिभागिता की जो स्वास्थ्य बीमा के स्थायित्व से संबद्ध मुद्दों पर विचार विमर्श कर रही है।

साधारण बीमा ने “पूर्व विद्यमान रोगों” की एक समान परिभाषा के मानकीकरण और इन शब्दों को हटाने हेतु कड़े प्रयास किए हैं और ये 1 जून, 2008 से प्रभावी हो गया है। ऐसी आशा की जाती है कि शब्दावली का ऐसा मानकीकरण अधिक स्पष्टता से और पॉलिसी के शब्दों में न्यूनतम अस्पष्टता से बीमित व्यक्तियों को सहायता मिलेगी और बीमित व्यक्तियों को उपलब्ध स्वास्थ्य बीमा

उत्पादों से तुलना में मदद मिलेगी।

2007-08 के दौरान, आईआरडीए ने प्राधिकरण में विशेषज्ञों के साथ एक पृथक स्वास्थ्य अनुभाग भी स्थापित किया है और विद्यमान संसाधनों में वृद्धि की योजना भी बना रहा है।

तृतीय पक्ष प्रशासक

तृतीय पक्ष प्रशासक (टीपीए-थर्ड पार्टी एडमिनिस्ट्रेटर्स) की वृद्धि, व्यवसाय की संख्या और परिमाण, दोनों ही अनुपात में हुई है। 2007-08 के दौरान, दो और कंपनियों को टीपीए के रूप में कार्य करने का लाइसेंस दिया गया है। एक कंपनी, डॉन सर्विसेस प्रा. लि. ने लाइसेंस के नवीनीकरण के लिए आवेदन नहीं किया। इसके अतिरिक्त, टीपीए ने अपने कार्य क्षेत्र का विस्तार किया है और उन लोगों को शामिल किया है जो आईसीडी-10 में प्रशिक्षित हैं ताकि स्वास्थ्य बीमा आंकड़ों के विश्लेषण में सुविधा हो सके। इसके अतिरिक्त देश के विभिन्न हिस्सों में दावों की केशलेस सेटलमेन्ट के लिए कुछ अस्पतालों को टीपीए नेटवर्क में जोड़ा गया है। यह स्वागत का संकेत यह दर्शाता है कि स्वास्थ्य बीमा पॉलिसी धारक देश भर में अनेक अस्पतालों में केशलेस उपचार प्राप्त कर सकते हैं। निम्नलिखित तालिका टीपीए की ढांचात्मक सुविधाओं पर प्रकाश डालती है:

वर्ष 2007-08 के दौरान, टीपीए ने 1986859 दावे प्राप्त किए, जो 2006-07 में प्राप्त किए गए 1840298 से 7.96 प्रतिशत अधिक थे। टीपीए ने एक माह की अवधि के भीतर 76.17 प्रतिशत दावों का निपटान कर दिया। बकाया दावों में भी सुधार आया है क्योंकि कुल दावों के प्रतिशत के रूप में बकाया दावों का प्रतिशत 2006-07 के 8.53 से गिर कर 2007-08 में 7.89 हो गया है। निम्नलिखित तालिका टीपीए द्वारा दावों के निपटान में लिया गया समय दर्शाती है।

अपद्ध ग्रामीण तथा सामाजिक क्षेत्र में व्यवसाय प्राधिकरण ने ग्रामीण और सामाजिक क्षेत्रों में बीमाकर्ताओं के दायित्व पर नियम बनाए हैं। ऐसे दायित्व को वार्षिक आधार पर पूरा किया जाना जरूरी है। इन नियमों के अन्तर्गत बीमाकर्ताओं को उनके संचालन के वर्षारंभ में व्यवसाय अंकित करना होता है। इन दायित्वों को पूरा करने के लिए, नियमों में आगे यह प्रावधान है कि यदि एक इश्योरेंस कंपनी वित्तीय वर्ष के दूसरे अर्द्धभाग में संचालन प्रारंभ करती है और संबद्ध वित्तीय वर्ष की 31 मार्च को छः माह से कम अवधि के लिए संचालन में है, (1) कथित अवधि के लिए कोई ग्रामीण या सामाजिक दायित्व लागू नहीं होंगे और (2) वार्षिक दायित्व जैसे कि नियमों में दर्शाये गए है

तालिका 39

टीपीए (आधारभूत) 2007-08

क्र सं टीपीए का नाम	नेटवर्क में जोड़े गए अस्पताल	कार्यलय की संख्या/ खोली गई शाखाएँ	चिकित्सक/ विशेषज्ञ सहित जोड़ी गई मानव शक्ति
1 मेडी एसीस्ट इण्डिया प्रा. लि.	1,567	15	379
2 एमडी इण्डिया हेल्थकेयर सर्विसेस (प्रा) लि.	401	24	254
3 पेरामाउन्ट हेल्थ सर्विसेज	247	-	-
4 हैरीटेज हेल्थ टीपीए प्रा.लि.	574	2	47
5 मेडिकेयर टीपीए सर्विसेज (आय) प्रा.लि.	833	4	29
6 फेमिली हेल्थ प्लान	-	(2)	(164)
7 रक्षा टीपीए प्रा.लि.	655	5	92
8 टीटीके हेल्थकेयर सर्विसेज लि.	756	1	46
9 इस्ट वेस्ट एसीस्ट प्रा.लि.	155	-	28
10 मेड सेव हेल्थ केयर लि.	443	3	3
11 जेनिन्स इण्डिया लि.	847	5	62
12 एलनकिट हेल्थकेयर	1,322	-	29
13 हेल्थ इण्डिया टीपीए सर्विसेज प्रा.लि.	539	3	63
14 गुड हेल्थ प्लान लि.	2,745	5	75
15 विपुल मेडक्राफ प्रा. लि.	97	2	86
16 पार्क मेडीक्लैम कन्सलटेन्ट्स प्रा.लि.	190	1	21
17 रोथशील्ड हेल्थकेयर (टीपीए) सर्विसेज लि.	976	4	11
योग	12,347	72	1,061

तालिका 40

तृतीय पक्ष प्रशासक – दावों संबंधी आंकड़े

	प्राप्त किए दावे	एक माह के भीतर	1-3 माह के भीतर	3-6 माह के भीतर	6 माह से अधिक	बकाया दावे
2006-07	1840298	1406815	367298	44711	10291	156925
		(76.44)	(19.96)	(2.43)	(0.56)	(8.53)
2007-08	1986859	1513375	302830	48908	12660	156861
		(76.17)	(15.24)	(2.46)	(0.64)	(7.89)

नोट : कोष्ठक में दर्शाई गयी संख्या कुल प्राप्त दावों में से सुलझाए गए दावों का अनुपात (प्रतिशत में) में दर्शाती है।

अगले वित्तीय वर्ष से प्रारंभ होंगे जिसे अनुपालन के लिए संचालन का प्रथम वर्ष समझा जाएगा। ऐसे मामलों में, जहां एक इश्योरेंस कंपनी वित्तीय वर्ष के प्रथम अर्द्धभाग में संचालन प्रारंभ करती है तो प्रथम वर्ष में लागू होने वाले दायित्व इन नियमों में निर्दिष्ट दायित्वों के 50 प्रतिशत होंगे।

जीवन बीमाकर्ताओं के दायित्व:

क) ग्रामीण क्षेत्र के दायित्व : एलआईसी सहित समस्त 18 जीवन बीमाकर्ताओं ने ग्रामीण क्षेत्रों के अपने दायित्व पूरे किए हैं। वर्ष 2007-08 में बीमित कुल पॉलिसीयों के प्रतिशत के रूप में ग्रामीण क्षेत्र में उनके द्वारा बीमित पॉलिसीयों की संख्या उन पर लागू दायित्वों के अनुरूप थी। 2007-08 के लिए ग्रामीण क्षेत्र में एलआईसी पॉलिसीयों निर्धारित 24 प्रतिशत से अधिक थी।

ख) सामाजिक क्षेत्र के दायित्व : 2007-08 के दौरान समस्त अठारह जीवन बीमा कंपनियों ने सामाजिक क्षेत्र के दायित्व पूरे किए हैं। सामाजिक क्षेत्र में उनके द्वारा सुरक्षा प्रदान किए गए जीवन निर्दिष्ट दायित्वों से अधिक थे। वर्ष 2007-08 के लिए अपने सामाजिक क्षेत्र के दायित्वों के साथ, एलआईसी ने निर्धारित 20.00 लाख जीवनों से अधिक जीवनों को बीमित किया।

गैर-जीवन बीमाकर्ताओं के दायित्व:

क) ग्रामीण क्षेत्र के दायित्व: बारह निजी क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ताओं में से टाटा-एआईजी तथा इको-टोकियो को छोड़ कर शेष सभी ने 2007-08 के लिए ग्रामीण क्षेत्र के दायित्वों की पूर्ति कर ली। कथित क्षेत्र में, 2007-08 में बीमित कुल प्रीमियम के प्रतिशत के रूप में, उनके द्वारा बीमित कुल प्रत्यक्ष प्रीमियम निर्धारित शर्तों से अधिक थी। 2007-08 के लिए सार्वजनिक क्षेत्र के चार बीमाकर्ताओं में से तीन ने ग्रामीण क्षेत्र के अपने दायित्वों की पूर्ति की और ओरिएंटल इश्योरेंस कंपनी लिमिटेड ने दायित्व की पूर्ति नहीं की। सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के संबंध में, उनके दायित्व लेखा वर्ष 2007-08 में उनके द्वारा संपादित व्यवसाय के परिमाण के 6 प्रतिशत हैं।

ख) सामाजिक क्षेत्र के दायित्व: निजी क्षेत्र के गैर-जीवन बीमाकर्ताओं में, एचडीएफसी चब को छोड़ कर सभी कंपनियों ने 2007-08 के लिए अपने दायित्वों की पूर्ति कर ली। सामाजिक क्षेत्र में उनके द्वारा बीमित किए गए जीवन नियामक शर्तों से अधिक थे। जबकि

दो सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं, बनाम यूनाईटेड इण्डिया और ओरिएंटल इश्योरेंस ने 2007-08 के लिए सामाजिक क्षेत्र के दायित्वों की पूर्ति की, वहीं न्यू इण्डिया और नेशनल इश्योरेंस इस क्षेत्र में निर्धारित शर्तों के अनुसार अनुपालन नहीं कर सके। सार्वजनिक क्षेत्र के बीमाकर्ताओं के संबंध में वित्तीय वर्ष 2007-08 के लिए उनके दायित्व सामाजिक क्षेत्र में संबंधित बीमाकर्ता द्वारा वित्तीय वर्ष 2002-03 से 2004-05 या 5.50 लाख, जो भी अधिक हो में बीमित जीवनों की संख्या का औसत रहे।

वित्तीय प्रतिवेदन तथा बीमांकिक मानक

वित्तीय प्रतिवेदन

वित्तीय विवरणों में पारदर्शिता तथा प्रकटीकरण में सुधार लाने के लिए प्राधिकरण के द्वारा किए जा रहे उपाय:

1 प्राधिकरण के पास वार्षिक आधार पर प्रस्तुत किए गए वित्तीय विवरणों की समीक्षा के एक भाग के रूप में और विश्लेषण के आधार पर, स्पष्टीकरण प्राप्त किए जाते हैं और/या अनुपालन नहीं होने या जानकारी प्रस्तुत नहीं करने की विभिन्न परिस्थितियों पर ध्यान आकर्षित किया जाता है। जबकि विशिष्ट अनुपालन नहीं करने/विचलनों के बारे में संबद्ध बीमाकर्ता को सूचित किया जाता है, वित्तीय विवरण तैयार करने के संबंध में कुछ विभिन्न नियामक आवश्यकताओं के अनुपालन में कुछ कमियाँ पायी गईं। अनुपालन नहीं होना और अवलोकित कमियों के दोबारा नहीं होना सुनिश्चित करने की दृष्टि से, प्राधिकरण ने निर्णय लिया कि पूर्व अवसरों पर जारी स्पष्टीकरणों को बीमाकर्ताओं के मार्गदर्शन के लिए एक व्यापक परिपत्र के माध्यम से दोहराया जाए।

2 दिसंबर, 2007 से प्रभावी, सभी बीमाकर्ताओं को आईआरडीए के पास त्रैमासिक वित्तीय विवरण प्रस्तुत करने की सलाह दी गई है। इन विवरणों में शामिल है, तुलन पत्र, राजस्व लेखा (पॉलिसीधारक का लेखा) और लाभ एवं हानि खाता (अंशधारक का खाता)।

(क) नियुक्त बीमांकक प्रणाली

प्रमुख क्षेत्रों में से एक जिस पर बीमांककों का ध्यान जाता है, वह है बीमा कंपनियों में वित्तीय जोखिमों का आंकलन ताकि उनके द्वारा बेचे गए उत्पादों से वित्तीय जोखिम में वृद्धि नहीं हो। इस सन्दर्भ में वे यह सुनिश्चित करते हैं कि हर समय कंपनी की ऋणशोधन क्षमता बनी रहें।

प्राधिकरण ने वर्ष 2000 में नियुक्त बीमांकक की प्रणाली (एए) प्रचलित की। 2003-04 के दौरान, प्राधिकरण ने बीमा अधिनियम, 1938 के प्रावधानों के लिए एक बीमांकक को परिभाषित करते हुए "बीमांकक की योग्यता" नियम अधिसूचित किए। प्राधिकरण के द्वारा एक नियुक्त बीमांकक (एए) के अधिकार और कर्तव्यों को नियमों के अन्तर्गत निर्दिष्ट किया गया है।

एक गैर-जीवन बीमाकर्ता के मामले में, एए को इन-हाउस गैर-टैरिफ उत्पादों और इनकर्ड बट नाट रिपोर्टेड (आईबीएनआर) रिजर्व के लिए दरें प्रमाणित करना होता है जिन्हें वित्तीय विवरण में "बकाया दावों" के अन्तर्गत दर्शाया जाता है। बीमा कंपनियों में ऋणशोधन क्षमता की उपलब्धता का विश्लेषण करने के दौरान, बीमांककों के द्वारा तैयार किए गए उत्तरदायित्व के अनुमानों में एकरूपता और स्थायित्व सुनिश्चित करने के लिए अपनायी जाने वाली एक विधि है, वरिष्ठों की समीक्षा प्रणाली।

समीक्षा समिति

प्राधिकरण ने निर्णय लिया है कि प्राधिकरण को प्रस्तुत किए जाने वाले बीमांकक प्रतिवेदन तथा बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 13 के अन्तर्गत आवश्यक संक्षेप की समीक्षा के लिए एक समीक्षा समिति का गठन किया जाए। प्राधिकरण ने वर्ष 2008 के लिए एक नई बीमांकक समीक्षा समिति का गठन किया है।

(ख) बीमांकन के मानक

एक्चुरियल सोसायटी ऑफ इण्डिया (एएसआई) ने "नियुक्त बीमांकक और जीवन बीमा" पर प्रथम मार्गदर्शन नोट (जीएन-1 गाइडेंस नोट) जारी कर दिया है। एएसआई ने साधारण बीमाकर्ताओं के नियुक्त बीमांककों के लिए जीएन-21 जारी किया।

फसल बीमा

वर्तमान में, राष्ट्रीय कृषि बीमा योजना (एनएआईएस) सभी कृषकों में से कोई 17 प्रतिशत और फसल क्षेत्र के 20 प्रतिशत को कवर

करती है। सरकार राज्यों को बढ़ावा देकर फसल बीमा के अन्तर्गत अधिक से अधिक फसलें लाने के लिए निवेश में वृद्धि के प्रयास कर रही है। सरकार ने बैंकों को भी एनएआईएस के अन्तर्गत समस्त फसल ऋणों को बीमित करने के निर्देशित किए हैं। 11वीं योजना अवधि के प्रारंभ में योजना आयोग में स्थापित कार्यकारी समूह का 2011-12 तक 40 प्रतिशत फसल क्षेत्र को फसल बीमा के अन्तर्गत लाने का प्रस्ताव है। एनएआईएस में सुधार लाने के कुछ प्रस्ताव सरकार के पास हैं, जो यदि सरकार द्वारा स्वीकृत हो जाते हैं तो फसल बीमा में निवेश में वृद्धि होगी। कुछ प्रस्ताव हैं:

- 1 प्रमुख फसलों के लिए बीमा इकाई को ग्राम पंचायत लाया जाए।
- 2 ग्यारंटेड पैदावार को दीर्घ काल के औसत पर आधारित किया जाए।
- 3 बुआई पूर्व और कटाई पश्चात् होने वाली जोखिमों के लिए सुरक्षा।
- 4 मौसम सूचकांक, फसल स्वास्थ्य सूचकांक इत्यादि का इस्तेमाल करते हुए मौसम के दौरान मुआवजे का खाते में भुगतान।
- 5 स्थानीय जोखिमों जैसे ओला वृष्टि, भू-स्खलन इत्यादि के मामलों में दावों का वैयक्तिक खेत आंकलन।
- 6 प्रीमियम में सरकार से अग्रिम अनुदान के साथ एनएआईएस को "बीमांकक नियंत्रण" में लाना।
- 7 फसल बीमा शिक्षा तथा जागरूकता पर केन्द्रित बढ़ते प्रयास।

फसल बीमा में उपग्रह से प्राप्त छवियों का उपयोग:

दूरस्थ संवेदन तकनीक के महत्त्व को समझते हुए, भारतीय कृषि बीमा कंपनी लिमिटेड (एआईसी-एग्रीकल्चर इंश्योरेंस कंपनी ऑफ इण्डिया लिमिटेड) ने फसल बीमा में उपग्रह से प्राप्त छवियों के इस्तेमाल पर कुछ प्रायोगिक अध्ययन आयोजित किए। इस प्रयोगों में शामिल हैं: (1) विभिन्न फसलों के अन्तर्गत फसल के रकबे का अनुमान लगाना, (2) दबाव का पहचान तथा फसल के स्वास्थ्य के बारे में प्रतिवेदन, और (3) बीमा इकाई स्तर पर बीमित फसलों के लिए पैदावार के अनुमान एकत्र करना। उपग्रह से प्राप्त छवियों के साथ कुछ समस्याओं के बावजूद, निकट भविष्य में ब्लाक/तहसील स्तर पर फसलों के पैदावार के अनुमान लगाने में उपग्रह से प्राप्त छवियों का प्रयोग संभव हो सकेगा, जिससे एक ओर फसल बीमा के दावों का त्वरित निपटान संभव होगा, और दूसरी ओर फसलों की पैदावार के अनुमान में मानवीय हस्तक्षेप कम से कम होगा।

मौसम बीमा:

राष्ट्रीय कृषि बीमा योजना (एनएआईएस) के विकल्प के रूप में कुछ राज्यों में प्रायोगिक आधार पर इन प्रतिरूपों की मजबूती और कमजोरियों के आंकलन के लिए सरकार फसल आधारित कृषि बीमा कर रही है। एनएआईएस के विकल्प के रूप में प्रायोगिक आधार पर मौसम (वर्षा) आधारित कृषि बीमा खरीफ 2007 के मौसम में कर्नाटक में लागू किया गया था और इसके बाद रबी के मौसम में बिहार, छत्तीसगढ़, मध्यप्रदेश और राजस्थान में। खरीफ 2008 के मौसम में यह प्रयोग सात और राज्यों (बिहार, झारखण्ड, कर्नाटक, मध्यप्रदेश, महाराष्ट्र, उड़ीसा और राजस्थान) में विस्तारित किया गया। खरीफ 2008 के मौसम में हरियाणा और पंजाब में भी एक-एक तहसील में प्रायोगिक मौसम बीमा किया गया। तमिलनाडु भी कुछ जिलों में यह प्रयोग करने जा रहा है।

मौसम केन्द्रों (कम से कम प्रति ब्लॉक एक केन्द्र) में वर्षा का अच्छा घनत्व और वास्तविक समय आधार पर वर्षा के आंकड़े मौसम बीमा के लिए बहुत महत्वपूर्ण है। वर्तमान में, आईएमडी का नेटवर्क अधिकतर जिला मुख्यालय तक सीमित है और बारिश के अधिकतर केन्द्रों पर मौसम बीमा के विस्तार पर अड़ंगे लगाकर हाथों से ही संचालन किया जाता है। हालांकि, हाल ही में आईएमडी ने वर्षा के स्थानों के नेटवर्क को स्वचालित करने और विस्तारित करने का निर्णय लिया है, और तदनुसार, निकट भविष्य में करीब 550 स्वचालित वर्षा वाले केन्द्र और 1350 स्वचालित वर्षा गेज स्थापित होने की संभावना है। आशा है कि इस विस्तार और स्वचालिकरण से मौसम बीमा के विस्तार के

प्रयासों को मजबूती मिलेगी।

यह जानना महत्वपूर्ण है कि व्यावहारिक 'सभी-जोखिम' वाले एनएआईएस की तुलना में सभी राज्य मौसम बीमा की उपयोगिता से सहमत नहीं है। एक ऐसा दृष्टिकोण है कि मौसम बीमा को इकलौते बीमा के रूप में बढ़ावा देने के स्थान पर एनएआईएस के साथ 'मौसम सूचकांक' को जोड़ना एक बेहतर विकल्प हो सकता है। एनएआईएस की प्रमुख कमी है दावों के निराकृत होने में लगने वाला विलंब, और इसका समाधान 'मौसम सूचकांक' के आधार पर एक त्वरित 'भुगतान' और पैदावार के सूचकांक के आधार पर अन्तिम भुगतान देकर किया जा सकता है। इस प्रकार, एक कारगर फसल बीमा प्रदान करने के लिए 'पैदावार सूचकांक' और 'वर्षा सूचकांक' आधारित बीमा सफलतापूर्वक प्राप्त किया जा सकता है।

सूक्ष्म-बीमा

जीवन बीमा क्षेत्र

सूक्ष्म-बीमा निवेश ने वर्ष में स्थायी प्रगति की है। और अधिक जीवन बीमाकर्ताओं ने समीक्षा वर्ष में अपने सूक्ष्म-बीमा व्यवसाय प्रारंभ किए हैं और अनेक नये उत्पाद प्रस्तुत हुए हैं। आधारभूत संरचना वितरण भी विचारणीय रूप से सशक्त हुई है और नवीन व्यवसाय ने एक अच्छी प्रगति दर्शायी है, हालांकि राशि अभी भी छोटी हैं।

तालिका 41

2007-08 के लिए सूक्ष्म-बीमा पोर्टफोलियो के अन्तर्गत नवीन व्यवसाय

(प्रीमियम लाख रुपए में)

बीमाकर्ता	वैयक्तिक		समूह		
	पॉलिसीयाँ	प्रीमियम	योजनाएँ	जीवन जिन पर सुरक्षा दी गई	प्रीमियम
निजी योग	83153	209.74	15	874901	871.23
एलआईसी	854615	1613.36	7583	11367126	19256.23
उद्योग योग	937768	1823.10	7598	12242027	20127.46

नोट: नवीन व्यवसाय के प्रीमियम में प्रथम वर्ष की प्रीमियम तथा एकल प्रीमियम सम्मिलित है।

सूक्ष्म-बीमा व्यवसाय का एक बड़ा प्रतिशत समूह निवेश के अन्तर्गत प्राप्त हुआ। जबकि वर्ष में अर्जित वैयक्तिक नवीन व्यवसाय 9.38 लाख पॉलिसियों पर रु. 18.23 करोड़ रहा, समूह व्यवसाय 1.22 करोड़ जीवनो पर रु. 201.27 करोड़ रहा। इस निवेशसूची में अधिकतर अर्जित व्यवसाय एलआईसी का था जिसमें 8.54 लाख जीवनो से रु. 16.13 करोड़ की वैयक्तिक प्रीमियम और 1.14 करोड़ जीवनो से रु. 192.56 करोड़ की समूह प्रीमियम थी।

वित्तीय वर्ष के अन्त तक सूक्ष्म बीमा अभिकर्ताओं की संख्या 4584 रही जिसमें से 4166 केवल एलआईसी के ही थे। नौ जीवन बीमाकर्ताओं ने अब तक 26 सूक्ष्म-बीमा उत्पाद प्रस्तुत किए हैं

जिसमें से 13 वैयक्तिक उत्पाद हैं और बचे हुए 13 समूह सूक्ष्म उत्पाद हैं।

तालिका 42

सूक्ष्म-बीमा अभिकर्ता - जीवन बीमाकर्ता

बीमाकर्ता	1 अप्रैल 2007 को	आधिक्य	विलोपन	31 मार्च, 2008 को
निजी	79	341	2	418
एलआईसी	1232	2934	-	4166
योग	1311	3275	2	4584

तालिका 43

सूक्ष्म बीमा पोर्टफोलियो के तहत सामूहिक मृत्यु दावे-2007-08

कुल देय दावे		भुगतान किए गए दावे		दावे निरस्त दावे		(लाभ राशि लाख रु. में)	
जीवनो की संख्या	लाभ की संख्या	जीवनो की संख्या	लाभ की संख्या	जीवनो की संख्या	लाभ की संख्या	वर्ष के अंत में लंबित दावे	
निजी	1785	259.81	1730	252.12	38	5.00	17
			(96.92)	(97.04)	(2.13)	(1.92)	(0.95)
एलआईसी	41964	11840.00	41958	11836.80	-	-	6
			(99.99)	(99.97)	-	-	(0.01)
उद्योग योग	43749	12099.81	43688	12088.92	38	5.00	23
			(99.86)	(99.91)	(0.09)	(0.04)	(0.05)

तालिका 44

सूक्ष्म बीमा पोर्टफोलियो के तहत वैयक्तिक मृत्यु दावे-2007 - 08

कुल देय दावे		भुगतान किए गए दावे		दावे निरस्त दावे		(लाभ राशि लाख रु. में)	
जीवनो की संख्या	लाभ की संख्या	जीवनो की संख्या	लाभ की संख्या	जीवनो की संख्या	लाभ की संख्या	वर्ष के अंत में लंबित दावे	
निजी	182	23.07	130	16.33	30	4.06	22
			(71.43)	(70.78)	(16.48)	(17.60)	(12.09)
एलआईसी	318	47.25	309	45.82	1	0.13	8
			(97.17)	(96.97)	(0.31)	(0.28)	(2.52)
उद्योग योग	500	70.32	439	62.15	31	4.19	30
			(87.80)	(88.38)	(6.20)	(5.96)	(6.00)

प्राधिकरण के द्वारा आईआरडीए (सूक्ष्म-बीमा) विनियम 2005 की अधिसूचना के साथ, निर्धनों की जरूरतों की पूर्ति करने वाले उत्पादों की परिकल्पना में स्थायी वृद्धि हुई है। नियमों में प्रदत्त लचीलापन बीमाकर्ता को पैकेज उत्पादों या मिश्रित सुरक्षा प्रदान करने की सुविधा देता है। इससे सूक्ष्म-बीमा उत्पाद जैसे प्राधिकरण के अनुमोदन से पूर्व अनुमोदित साधारण उत्पाद प्रस्तुत करने वाली बीमा कंपनियों में प्रवृत्ति जागृत हुई है कि क्या उत्पाद के लिए बीमित धन सूक्ष्म-बीमा के लिए निर्धारित सीमाओं के भीतर है।

ग) प्राधिकरण द्वारा जारी निर्देश, आदेश तथा विनियम

बीमा अभिकर्ता

वर्ष के दौरान, 9 अक्टूबर, 2007 को निम्नलिखित नियम अधिसूचित किया गया:

आईआरडीए (बीमा एजेंट का अनुज्ञापिकरण) (संशोधन) नियम, 2007

कार्पोरेट एजेंट्स

वर्ष के दौरान, 9 अक्टूबर, 2007 को निम्नलिखित नियम अधिसूचित किया गया :

आईआरडीए (कार्पोरेट एजेंट का अनुज्ञापिकरण) (संशोधन) नियम, 2007

इसके बाद, बीमाकर्ताओं को अभिकर्ता प्रशिक्षण घण्टों में कमी के बारे में सूचित करते हुए 15 अक्टूबर, 2007 को - परिपत्र संख्या 42/आईआरडीए/एजेन्सी/अक्टूबर/2007 जारी हुआ।

प्राधिकरण ने 18 दिसंबर, 2007 को प्राधिकरण ने एक परिपत्र जारी किया जिसमें बताया गया कि परिपत्र संख्या 021/आईआरडीए/एफएण्ड्यू/सितंबर-06 दिनांक 28 सितंबर, 2006 में वर्णित साधारण बीमा उत्पादों के संबंध में फाईल और प्रक्रियाओं के प्रयोग पर मार्गदर्शिकाएँ जारी रहेगी और बीमाकर्ता वे दरें और नियम प्रस्तुत करते रहेंगे जो वे विभिन्न उत्पादों के लिए प्रस्तुत करना चाहते हैं जिनमें वे उत्पाद भी शामिल है जिन पर पूर्व की दरें लागू हैं। सीईओ ने प्राधिकरण को आश्वासन दिया कि मूल्य नियंत्रण को हटा लिया जाने पर भी सभी बीमाकर्ताओं के द्वारा बीमांकन और बाजार संचालन के उच्च मानकों को बनाये रखा जाएगा। इन आश्वासनों के आधार पर, प्राधिकरण ने

निम्नलिखित निर्णय लिया:

1 मोटर तृतीय पक्ष जोखिमों के अतिरिक्त, 1 जनवरी, 2008 को या इसके बाद प्रभावी अन्य समस्त नवीन बीमों तथा नवीकरणों के लिए, प्राधिकारी को जो दर अनुसूची और दर मार्गदर्शिका प्रस्तुत की गई है, उनके अनुसार बीमाकर्ता प्रीमियम दरें प्रस्तुत करने के लिए स्वतंत्र है।

2 मोटर तृतीय पक्ष जोखिमों के लिए प्रीमियम दरों का नियमितीकरण प्राधिकारी द्वारा किया जाता रहेगा।

3 परिपत्र संख्या 021/आईआरडीए/एफएण्ड्यू/सितंबर-06 दिनांक 28 सितंबर, 2006 के अनुच्छेद 19(5) के अन्तर्गत बड़े जोखिमों के रूप में अर्हक जोखिमों को ठीक उन्हीं बीमा दरों, नियमों तथा शर्तों के आधार पर बीमित किया जाएगा जो दरें, नियम इत्यादि पुनर्बीमाकर्ताओं द्वारा बिना किसी परिवर्तन के विकसित की गई है।

4 बीमाकर्ता प्राधिकारी के पास दरों और दर मार्गदर्शिकाओं की एक नई अनुसूची प्रस्तुत कर सकते हैं या पूर्व में ही प्रस्तुत अनुसूची और दर मार्गदर्शिका को बनाये रख सकते हैं।

5 उत्पादों और दर अनुसूचियों तथा दर मार्गदर्शिका तथा नियम पुस्तिका की प्रस्तुति के संबंध में परिपत्र संख्या 021/आईआरडीए/एफएण्ड्यू/सितंबर-06 दिनांक सितंबर 2006 की आवश्यकताएँ समय समय पर होने वाले संशोधन के अनुसार रहेगी।

6 प्राधिकरण बीमाकर्ता के द्वारा प्रस्तुत की जाने वाली दर अनुसूचियों और दर मार्गदर्शिकाओं को इन शर्तों पर स्वीकार करेगा कि वे संबद्ध निदेश मण्डल के द्वारा अनुमोदित बीमांकन पॉलिसी के अनुरूप है और वे इस तरह तैयार की गई है कि वे एक प्रचालन अनुपात (व्यय किए गए दावे धन कमीशन तथा प्रबंधन का व्यय) उत्पन्न करती है जो कुल बीमांकन आधार पर 100 प्रतिशत से अधिक नहीं है। यद्यपि, प्राधिकरण के पास ऐसी किसी भी दर अनुसूची और दर मार्गदर्शिका पर अपने विवेकाधिकार के अधीन पूछताछ या परिवर्तन की मांग करने का अधिकार सुरक्षित है।

7 दरों में कोई भी संशोधन, बीमा की नवीकरण तिथि पर ही प्रभावित होगा और बीमाकर्ताओं को विद्यमान बीमों को निरस्त करने और संशोधित दरों पर उन्हें नये बीमों से प्रतिस्थापित करने की अनुमति नहीं दी जाएगी। हालांकि, बीमाधारक को अपना बीमा निरस्त करने का अधिकार है जिस मामले में छोटी अवधि के लिए लागू होने वाली प्रीमियम वसूली जाएगी।

8 सुरक्षा के नियम तथा शर्तें और पॉलिसियों, पृष्ठांकन, वारण्टियों तथा पूर्व दरों पर तय अनुच्छेदों की शब्दावलियाँ लागू रहेगी तब तक लागू रहेंगी जब तक विभिन्न अंशधारकों के दृष्टिकोण पर विचार करते हुए नई बाजार शब्दावलियों को प्राधिकरण द्वारा परीक्षित तथा स्वीकृत नहीं कर लिया जाता।

सूचना का अधिकार अधिनियम, 2005

आरटीआई अधिनियम, 2005 की धारा 19(1) के अन्तर्गत, वर्ष 2007-08 के दौरान, प्राधिकरण ने निम्नलिखित अधिकारियों को सार्वजनिक सूचना अधिकारियों के रूप में नियुक्त किया।

सार्वजनिक सूचना प्राधिकरण का नाम	संबद्ध विषय	आवेदन पत्रों की संख्या			अपील प्राधिकारी के द्वारा प्राप्त अपीलों की संख्या
		प्राप्त	अस्वीकृत	स्थानान्तरित	
1. श्री प्रबोध चंदर	गैर –जीवन, हिन्दी, स्वास्थ्य बीमा, विधिक	148	19	23	27
2. श्री के सुब्रह्मण्यम	बीमांकन, मध्यस्थता तथा निरीक्षण	10	0	2	
3. श्री कुन्नेल प्रेम	जीवन बीमा	37	0	1	
4. श्रीमती वेदकुमारी	अभिकर्ता प्रशिक्षण संस्थान, कॉर्पोरेट एजेंसी तथा अन्य शेष विलंबित मामले	100	1	1	

उक्त अधिनियम की धारा 19 के अन्तर्गत श्री सी आर मुरलीधरन, सदस्य (एफएण्डआई) अपील प्राधिकारी के रूप में बने हुए हैं।

भाग II

क्रियाओं और प्रचालन की समीक्षा

बीमा तथा पुनर्बीमा कंपनियों का विनियमन

बीमा नियामक और विकास प्राधिकरण (आईआरडीए) अधिनियम, 1999 की धारा 14 में निर्देशित कार्यों की मुक्ति के लिए, प्राधिकरण में विवरण.प्र में दिए गए नियमों को निर्दिष्ट किया गया। विनियामक ढाँचे इस तरह के पहलुओं को मोटे तौर पर कवर करता है जैसे कि प्रवेश स्तर की आवश्यकताओं में वे लोग शामिल हैं जिनका संबंध पूँजी भुगतान, और उचित प्रबंधन 'फाइल और प्रयोग आवश्यकताओं', प्राधिकरण को नियमित रूप से रिटर्न दाखिल करवाना आदि के साथ है। ये बीमा और पुनर्बीमा व्यापार के विकास की वृद्धि को नियमित, बढ़ती और सुनिश्चित करने के लिए अपने वैधानिक कार्य बाहर ले जाने में प्राधिकरण की सहायता के लिए परिकल्पना कर रहे हैं। इसके अलावा, प्राधिकरण ने भी कुशलतापूर्वक संचालन करने के लिए विभिन्न दिशाओं, दिशा-निर्देशों तथा परिपत्रों को जारी किया। विनियमों को जारी करने से पहले सलाहकार परिषद् की मंजूरी माँगी गई तथा गजट में अधिसूचना के लिए सरकार को भेजा गया तथा तब गजट अधिसूचना को संसद की मंजूरी प्राप्त करने से पहले प्रदर्शन के लिए सरकार को भेजा गया।

बीमा व्यवसाय से जुड़े मध्यस्थ

बीमा एजेंट

व्यक्तिगत एजेंसी की संख्या वर्ष 2007-08 में 26 प्रतिशत से उपर एक शुद्ध वृद्धि दर्शाती है। वर्ष 2007-08 की शुरुआत में 19.93 लाख से, वर्ष के अंत तक व्यक्तिगत एजेंटों की संख्या बढ़कर 25.20 लाख तक हो गई। निजी बीमाकर्ताओं ने जीवन बीमा निगम द्वारा पंजीकृत एक अपेक्षाकृत 8 प्रतिशत से कम की तुलना में 49 प्रतिशत की उल्लेखनीय वृद्धि दर्ज की गई। यह इस क्षेत्र के खुलने के बाद पहली बार है निजी बीमाकर्ताओं के पास जीवन बीमा निगम की तुलना में अधिक संख्या में निजी एजेंट है। जबकि जीवन बीमा निगम के फोल्ड स्टैंड में वर्ष के अंत तक एजेंटों की संख्या 17.93 लाख और सभी निजी बीमाकर्ताओं के एजेंटों की संख्या 13.26 लाख है।

तालिका 45

जीवन बीमाकर्ताओं के व्यक्तिगत एजेंटों का विवरण . 2007.08

बीमाकर्ता	1 अप्रैल 2007 तक	जोड़े गए	हटाये गए	31 मार्च 2008 तक तक
निजी	890152	772910	336314	1326748
एलआईसी	1103047	234852	144155	1193744
कुल	1993199	1007762	480469	2520492

एक बड़ी चिंता का विषय यह है कि आंकड़ों से उभर एजेंटों के कारोबार के उच्च प्रतिशत हैं। 2007-08 में, जबकि एजेंटों की कुल संख्या 10.07 नियुक्त की गई और निकाले गए एजेंटों की संख्या 4.80 से भी अधिक थी। उच्च कारोबार उन बीमाकर्ताओं के वित्तीय पर प्रभाव डालता है जो इन एजेंटों की नियुक्ति और प्रशिक्षण में काफी समय, पैसा खर्च करते हैं। इन एजेंटों द्वारा की गई पॉलिसियों को उनके निकाले जाने पर अनाथ घोषित किया जाता है और उसके बाद सेवा समर्थन की कमी के कारण नतीजे अक्सर पॉलिसी की समाप्ति में बदल जाते हैं।

तालिका 46

जीवन बीमाकर्ताओं के कॉर्पोरेट जगत के एजेंटों का विवरण . 2007.08

बीमाकर्ता	1 अप्रैल 2007 तक	जोड़े गए	हटाये गए	31 मार्च 2008 तक तक
निजी	1906	442	278	2070
एलआईसी	409	55	119	345
कुल	2315	497	397	2415

एजेंसी के पेशे की छवि को भी एक धक्के का सामना करना पड़ता है क्योंकि सामान्य तौर पर साधारण जनता और संभावित एजेंट भी इसे समझते हैं, जैसे कि स्थिरता में कमी अच्छे एजेंटों को खोजने को बीमाकर्ताओं के लिए काफी मुश्किल बना देती है। इसलिए सभी हितधारकों के हित में एजेंटों के कारोबार को कम करने पर काम करना है।

जबकि मार्च 2007 के अंत में 2315 कॉर्पोरेट एजेंट थे, मार्च 2008 के अंत में यह संख्या 2415 तक बढ़ गई। इसमें से 2070 निजी जीवन बीमाकर्ताओं के थे जबकि बाकी जीवन बीमा निगम के थे। इस तरह की प्रणाली कॉर्पोरेट एजेंटों में देखी गई। जबकि वर्ष के दौरान 497 कॉर्पोरेट एजेंटों को नियुक्त किया गया और 397 एजेंटों को हटाया गया।

बीमा दलाल

वर्ष 2007-08 के दौरान, 19 दलाली लाइसेंसों को जारी किया गया, जिनमें से 16 प्रत्यक्ष दलाल लाइसेंस, एक मिश्रित दलाली लाइसेंस तथा दो पुनर्बीमा दलाली लाइसेंस जारी किए गए। 35 एजेंटों के लाइसेंसों को नवीकरण किया गया। 10 सितम्बर, 2008 को कुल लाइसेंस 281 जारी किए गए, जिनमें से 242 प्रत्यक्ष दलालों, 33 मिश्रित दलालों तथा 6 पुनर्बीमा दलालों के थे और लाइसेंसों का राज्य-वार वितरण विवरण टप्प में है। 265 लाइसेंस 10-9-2008 तक मान्य हैं।

2007-08 के दौरान 17 दलाली कंपनियों पर निरीक्षण आयोजित किया गया। एक लाइसेंस रद्द कर दिया गया और 5 लाख रूपयों का स्वैच्छिक आत्म-समर्पण स्वीकार किया गया। निरीक्षण के दौरान, कुछ मामलें हैं और उचित कार्रवाई में कुछ टिप्पणियों को शुरू किया गया:

- बीमा कारोबार और आग्रह की खरीद की आवश्यकताओं के लिए विनियमन 9(3) का उल्लंघन
- उन सलाहकारों की उपयोगी सेवाओं के द्वारा आईआरडीए (बीमा दलाल) विनियमन, 2002 की अनुसूची -III के 3(ख) के तहत निर्देशित मामलों पर आचार संहिता के रूप में विनियमन 21 को तोड़ा गया, जो कर्मचारी रोल पर नहीं है और विभिन्न सेवाओं के लिए उनको परामर्श भुगतान दे रहे हैं जिनमें जोखिम मूल्यांकन, पीढ़ी नेतृत्व, तकनीकी ज्ञान तथा कर्मचारियों को प्रशिक्षण आदि शामिल है।

- लाइसेंस की वैधता क्षतिपूर्ति की सीमा के 1:1 के अनुपात से बाहर व्यावसायिक क्षतिपूर्ति पॉलिसी की निरंतरता बनाए रखने के लिये विनियमन 24 के प्रावधानों का पालन पूरी तरह से नहीं किया गया।

- लेखा पुस्तकों को उपचय आधार पर न बनाये रखने के कारण तथा विवरणों, दस्तावेजों आदि को इसके प्रधान कार्यालय में न रखने के लिए विनियमन 25 के प्रावधानों का पालन नहीं किया गया।

- अर्धवार्षिक खातों को समय सीमा के भीतर जमा न करवाने पर विनियमन 26(1) का गैर-अनुपालन।

- विनियमन 27 के अनुसार उचित आंतरिक नियन्त्रण प्रणाली न होना।

- अंतर समूह और संबंधित पक्ष का लेन-देन जिसका प्रकटीकरण लेखा मानक-18 के अनुसार नहीं किया गया तथा भुगतान बोर्ड द्वारा स्वीकृत की गई राशि से अधिक किया गया।

- आईआरडीए का 34(2)(बीमा दलाल) विनियमन 2002 फंडों का वितरण समूह कंपनियों के भीतर किया गया जो कि आईआरडीए, बीमा दलाल विनियमन, 2002 के विनियमन 34.2.2 के प्रावधान को बढ़ाता है।

- प्रीमियम का भुगतान ग्राहक की ओर से किया गया जो ग्राहक को ऋण सुविधा देने की पेशकश को बढ़ावा देने की ओर संकेत करता है।

भौगोलिक फैलाव बढ़ गया है और दलाली कंपनियों ने छोटे शहरों जैसे भरुच, सूरत, बड़ौदा, राजकोट, त्रिसूर, इन्दौर, अहमदगढ़, नान्देड़, उदयपुर, वाराणसी आदि में लाइसेंस प्रदान किए गए हैं, और इसके अलावा बहुतों ने अपनी शाखाओं का विस्तार किया है और छोटी श्रेणी के कस्बों में भी बड़ी संख्या में सेवाएँ उपलब्ध करवाई हैं।

माध्यमानुसार नया व्यवसायिक प्रदर्शन

वर्ष 2007-08 निजी एजेंसी चैनल के आगामी परिवर्तन का साक्षी है। 2007-08 में व्यक्तिगत एजेंटों के माध्यम से नए व्यवसाय प्रीमियम को पिछले वर्ष के 88.62 प्रतिशत की तुलना में 83.75 प्रतिशत प्राप्त किया गया।

निजी एजेंटों द्वारा स्वीकृत नए व्यापार का हिस्सा कॉर्पोरेट एजेंटों और प्रत्यक्ष बिक्री द्वारा मुख्य रूप से उठाया गया था।

तालिका 47

2007.08 में जीवन बीमाकर्ताओं के नए व्यवसायिक प्रीमियम ;व्यक्तिगत और सामूहिक माध्यमानुसार

(प्रतिशत में)

जीवन बीमाकर्ता	निजी एजेंट Agents	कॉर्पोरेट एजेंट		दलाल	प्रत्यक्ष बिक्री	कुल नया व्यापार (व्यक्तिगत और सामूहिक)	सिफारिशें
		बैंक	अन्य*				
निजी कुल	53.46	18.20	9.92	1.61	16.81	100.00	6.96
एलआईसी #	82.68	1.15	0.27	0.05	15.85	100.00	-
उद्योग कुल	72.17	7.28	3.74	0.61	16.20	100.00	2.51

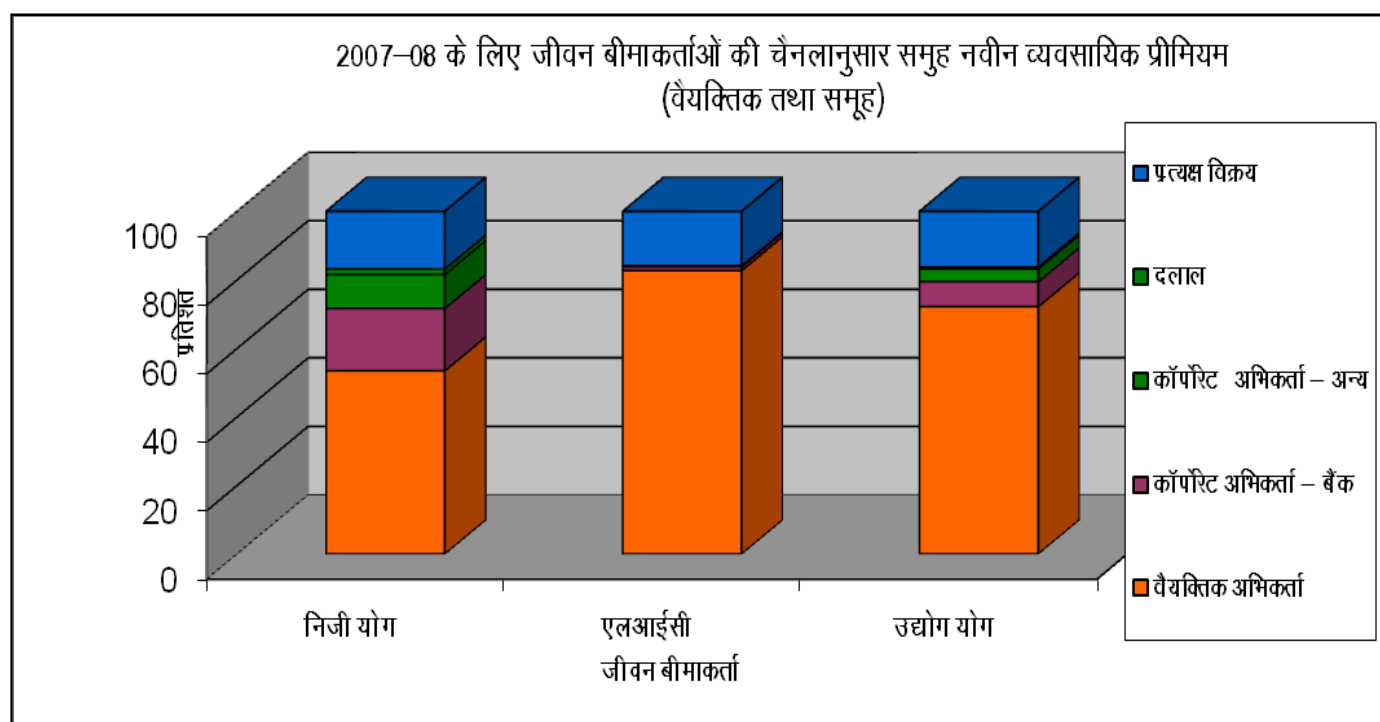
*बैंकों के अलावा कोई संस्था लेकिन कॉर्पोरेट एजेंट के रूप में लाइसेंस प्राप्त।

#इसके विदेशी नए व्यापारिक प्रीमियम को शामिल नहीं किया जाता।

नोट:

1. नये व्यापारिक प्रीमियम में पहले वर्ष का प्रीमियम तथा एकल प्रीमियम शामिल है।

2. सिफारिश व्यवस्था के द्वारा प्राप्त लीड संबंधित चैनलों में शामिल की गई।



कॉर्पोरेट एजेंटों का हिस्सा जो 2006-07 में 8.42 प्रतिशत था, 2007-08 में बढ़कर 12.33 प्रतिशत हो गया। कॉर्पोरेट एजेंटों के भीतर, बैंकों का हिस्सा 2006-07 में 5.46 प्रतिशत से बढ़कर 2007-08 में 9.97 प्रतिशत तक हो गया, इन्ही वर्षों में

अन्यों का 2.96 से बढ़कर 4.36 हो गया। निजी जीवन बीमाकर्ताओं द्वारा प्राप्त नये व्यापारिक प्रीमियम में कॉर्पोरेट एजेंटों का हिस्सा 2006-07 में 24.9 की तुलना में 2007-08 में 29.12 प्रतिशत था, जबकि पिछले वर्ष जीवन बीमा निगम का हिस्सा 2007-08 से घटकर 1.59 प्रतिशत रह गया।

तालिका 48
2007.08 में जीवन बीमाकर्ताओं के निजी नये व्यापारिक प्रीमियम माध्यमानुसार

जीवन बीमाकर्ता	निजी एजेंट	कॉर्पोरेट एजेंट		दलाल	प्रत्यक्ष बिक्री	कुल	सिफारिशें (प्रतिशत में)
		बैंक	अन्य*				
निजी कुल	59.81	18.89	11.03	1.50	8.78	100.00	7.79
एलआईसी #	98.36	1.30	0.29	0.05	-	100.00	-
उद्योग कुल	83.75	7.97	4.36	0.60	3.33	100.00	2.95

*बैंकों के अलावा कोई संस्था लेकिन कॉर्पोरेट एजेंट के रूप में लाइसेंस प्राप्त।

#इसके विदेशी नए व्यापारिक प्रीमियम को शामिल नहीं किया जाता।

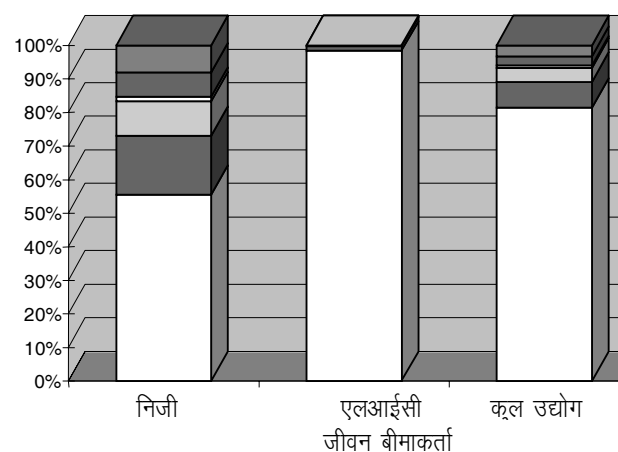
- नोट:
1. नये व्यापारिक प्रीमियम में पहले वर्ष का प्रीमियम तथा एकल प्रीमियम शामिल है।
 2. सिफारिश व्यवस्था के द्वारा प्राप्त लीड संबंधित चैनलों में शामिल की गई।

प्रत्यक्ष बिक्री भी कुल व्यापार के हिस्से में एक बड़ी वृद्धि की गवाह है, जो कि 2006-07 में 0.38 से बढ़कर 2007-08 में 3.33 हो गया। निजी जीवन बीमाकर्ताओं में प्रत्यक्ष बिक्री का हिस्सा पिछले वर्ष में 1.39 से बढ़कर 2007-08 में 8.77 प्रतिशत हो गया जबकि जीवन बीमा निगम में दोनों वर्षों में इस चैनल के माध्यम से कोई व्यक्तिगत नया व्यापार प्राप्त नहीं किया।

समूह व्यवसाय:

प्रत्यक्ष बिक्री सामूहिक व्यापार के लिए वितरण का प्रमुख चैनल बनी हुई है। प्रत्येक बिक्री के माध्यम से समूह व्यवसाय का प्रतिशत 2007-08 में लगभग 88 प्रतिशत हो गया था।

2007-08 के लिए जीवन बीमाकर्ता की नवीन व्यवसायिक प्रीमियम



तालिका 48

2007.08 में जीवन बीमाकर्ताओं के निजी नये व्यापारिक प्रीमियम

माध्यमानुसार

जीवन बीमाकर्ता	निजी एजेंट	कॉर्पोरेट एजेंट		दलाल	प्रत्यक्ष बिक्री	कुल	(प्रतिशत में) सिफारिशें
		बैंक	अन्य*				
निजी कुल	0.48	12.36	0.65	2.59	83.92	100.00	0.05
एलआईसी #	10.11	0.44	0.16	0.06	89.22	100.00	-
उद्योग कुल	7.68	3.46	0.29	0.70	87.88	100.00	0.01

*बैंकों के अलावा कोई संस्था लेकिन कॉर्पोरेट एजेंट के रूप में लाइसेंस प्राप्त।

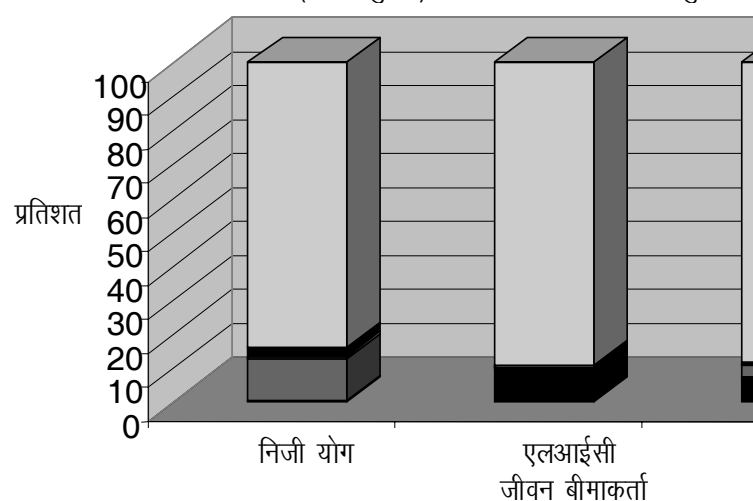
#इसके विदेशी नए व्यापारिक प्रीमियम को शामिल नहीं किया जाता।

- नोट:
1. नये व्यापारिक प्रीमियम में पहले वर्ष का प्रीमियम तथा एकल प्रीमियम शामिल है।
 2. सिफारिश व्यवस्था के द्वारा प्राप्त लीड संबंधित चैनलों में शामिल की गई।

फिर भी, जीवन बीमा निगम, जिसने सीधे ही पूरे समूह बीमा व्यापार को संभाला है, ने अपनी रणनीति को बदला है। वर्ष 2007-08 में, जीवन बीमा निगम ने इसके परंपरागत व्यक्तिगत एजेंसी चैनल के माध्यम से समूह बीमा व्यापार में 10.11 प्रतिशत

वृद्धि की जबकि समूह बीमा व्यापार का अन्य 0.66 प्रतिशत कॉर्पोरेट एजेंट तथा दलालों जैसे अन्य चैनलों से प्राप्त हुआ।

2007-08 के लिए (माध्यमानुसार) जीवन बीमाकर्ताओं का सामुहिक न



तक निजी बीमाकर्ताओं का संबंध है, उन्होंने कोई बदलाव नहीं किया है। वर्ष 2007-08 के दौरान, प्रत्यक्ष बिक्री के माध्यम से इन कंपनियों ने समूह बीमा व्यापार का लगभग 84 प्रतिशत कमाया और व्यापार का अन्य 12.36 प्रतिशत बैंकअश्वोरेंस मोड के माध्यम से कमाया। 2006-07 में यह क्रमशः 85 प्रतिशत तथा 13.36 प्रतिशत था।

सर्वेक्षक तथा हानि निर्धारक

प्राधिकरण सर्वेक्षक तथा हानि निर्धारकों को बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 64यूएम के तहत लाइसेंस जारी करती है। एक निजी, एक कंपनी या एक फर्म के सर्वेक्षकों तथा हानि निर्धारकों के रूप में इस उद्देश्य के लिए निर्धारित प्रारूप पर प्राधिकरण को

आवेदन देना पड़ता है। बीमा सर्वेक्षक तथा हानि निर्धारक ;लाइसेंस संबंधी, व्यावसायिक आवश्यकतायें और आचार सहिताद्ध विनियमन, 2000 लाइसेंस प्राप्त करने के लिए आवेदन करने की प्रतिक्रिया निर्धारित करता है।

पिछले वित्तीय वर्ष के दौरान, प्राधिकरण ने प्रशिक्षण सर्वेक्षक के रूप में 773 आवेदकों को नामांकित किया और व्यवहारिक प्रशिक्षण तथा अपेक्षित परीक्षा उत्तीर्ण होने के बाद प्रशिक्षित सर्वेक्षक को 286 नए लाइसेंस जारी किए गए। प्राधिकरण ने पिछले वित्तीय वर्ष के दौरान 1907 लाइसेंसों के नवीकरण का आवेदन भी प्राप्त किया और 1651 लाइसेंसों का नवीकरण किया गया तथा सभी नियामक आवश्यकताओं के पूरा होने पर जारी किया गया। इसके अलावा, 2008-09 की पहली छमाही में, 1178 लाइसेंसों के नवीकरण के आवेदन प्राप्त हुए और 1201 आवेदनों को संसाधित किया गया और नवीकरण लाइसेंस जारी किए गए।

मुकदमों, अपीलों और अदालतों के निर्णय

वैधानिक विभाग ने बीमा कानून ;संशोधनद्ध बिलद्ध के संबंध में पॉलिसी निर्माण में आईआरडीए विनियमनों और इसके संशोधनों को वैटिंग तथा ड्राटिंग के रूप में शामिल किया और आईआरडीए द्वारा आलेखनों/निर्देशों/परिपत्रों को जारी किया गया।

अप्रैल, 2007 से मार्च 2008 तक की अवधि के दौरान भारतीय सर्वोच्च न्यायालय, विभिन्न उच्च न्यायालयों, उपभोक्ता न्यायालयों, सिविल न्यायालयों, तथा एमएसीटी से पहले कुल 78 मामले दर्ज किए गए। उसी के लिए ब्रेक-अप नीचे दिया गया है।

सर्वोच्च न्यायालय में दर्ज किए गए मामलों की संख्या	3
विभिन्न उच्च न्यायालय में दर्ज किए गए मामलों की संख्या	53
विभिन्न उच्च न्यायालय में दर्ज अदालती आदेश पत्रों की संख्या	1
विभिन्न उच्च न्यायालय में दर्ज समीक्षा याचिकाओं की संख्या	1

दर्ज किए गए उपभोक्ता मामलों की संख्या 17

दर्ज किए गए नागरिक मामलों की संख्या 3

दर्ज किए गए एमएसीटी मामलों की संख्या —

विभिन्न उच्च न्यायालयों द्वारा निपटान आईआरडीए आईआरडीए किए गए अदालती आदेश पत्रों की संख्या के निर्देशों के निर्देशों के बिना के साथ

निपटान किए गए अदालती आदेश पत्रों की संख्या 21 9

निपटान किए गए उपभोक्ता मामलों की संख्या 3 1

निपटान किए गए नागरिक/एमएसीटी की संख्या — —

मुकदमों के स्वभाव इस प्रकार हैं:

- आईआरडीए अधिनियम/बीमा अधिनियम के अधीन तथा आईआरडीए द्वारा जारी किए गए ज्ञापन/परिपत्रों के तहत बनाय नियमों को भी चेतावनी

- प्रवर्तन कार्यों अर्थात् निर्देशों के जारी, आर्थिक दंड के निलंबन के रूप में दलालों, मध्यस्थों, बीमाकर्ताओं को दिए गए पंजीकरण के प्रमाण-पत्र और लाइसेंसों का रद्द/समाप्त होना

- गैर-प्रवर्तन कार्यों जहाँ मुद्दों का ध्यान अन्य बातों में शामिल है:-

(i) पॉलिसीधारक संबंधित मुद्दे

. पॉलिसीयों के उत्पन्न परित्याग दावे

. आवंटन और स्थानान्तरण

. नामांकन

. शिकायतों का गैर निवारण

(ii) सर्वेक्षक का वर्गीकरण

(iii) तीसरे पक्ष के दायित्व के लिये मोटर बीमा प्रीमियम दरों में वृद्धि

(iv) एजेंसी कमीशन का भुगतान न होना

(v) एजेंसी की समाप्ति

विनियामक मदद: विभाग निम्नलिखित संबंधित मुद्दों पर परिचालन विभागों की मदद करता है

- बीमा कानूनों की व्यवस्था और नियामक की पॉलिसीयों के कार्यों से संबंधित प्रवर्तन और गैर प्रवर्तन का लागू होना

- संचालन विभाग द्वारा जारी होने की वजह नोटिस दिखाने के लिये

- संसदीय संदर्भ

यह आरटीआई अधिनियम के तहत दर्ज की गई शिकायतों के मामले में वैधानिक सलाह भी प्रदान करता है।

बीमा में अंतर्राष्ट्रीय सहयोग – बीमा पर्यवेक्षकों की अंतर्राष्ट्रीय सहयोग (आईएआईएस)

बीमा पर्यवेक्षकों का अंतर्राष्ट्रीय सहयोग (आईएआईएस) बीमा पर्यवेक्षकों तथा अन्य वित्तीय क्षेत्र के पर्यवेक्षकों में सहयोग को बढ़ावा देने के लिये 1994 में स्थापित किया गया। वर्षों के दौरान, सदस्यता बढ़ गई और 180 अधिकार-क्षेत्रों से ज्यादा के बीमा पर्यवेक्षक सदस्य बन गए और 100 संगठनों तथा व्यक्तियों से भी

ज्यादा व्यावसायिक सहयोग, बीमा और पुनर्बीमा कंपनियों, अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय संस्थानों, सलाहकारों और अन्य व्यावसायिकों का प्रतिनिधित्व करते हुए निरीक्षक बन गए। यह भागीदारी बीमा बाजार के बढ़ते वैश्विक स्वरूप को तथा लगातार पर्यवेक्षी मानकों और व्यवहारों को दर्शाता है। आईएआईएस उनके अनुभवों, विशेषज्ञता और ज्ञान को सांझा करने के लिए दोनों चिकित्सकों और पॉलिसी निर्माताओं को अवसर प्रदान करने से मानक-स्थापन और कार्यान्वयन गतिविधियों के लिए एक प्रभावी मंच प्रदान करता है।

आईएआईएस की गतिविधियों में इसकी कार्यकारी समिति के वे सक्रिय मार्गदर्शन शामिल हैं जिनमें विश्व के विभिन्न क्षेत्रों से चुने गए 15 मतदान सदस्य और बजट कमेटी के अध्यक्ष जो एक पदेन गैर-मतदान सदस्य हैं, शामिल हैं। उनकी क्रियाशील पक्षों द्वारा समर्पित तकनीकी समिति, कार्यान्वयन समिति और बजट समिति द्वारा इसकी सराहना की गई है। आईएआईएस के प्रतिदिन के कारोबार और मामलों को इसके सचिवालय द्वारा देखभाल की जाती है, जो स्विट्ज़रलैंड, बेसल में अंतर्राष्ट्रीय समायोजन के लिये बैंक में स्थापित है।

आईएआईएस प्रभावी बीमा पर्यवेक्षी शासनों के लिए सिद्धान्तों, मानकों और मार्गदर्शनों का विकास करता है। ऐसा करने से इसे पॉलिसीधारकों के फायदे और बचाव के लिये उचित और कुशल बीमा बाजार स्थापित और बनाए रखने में सहायता मिलती है। आईएआईएस "मुद्दे संबंधी कागजात" भी तैयार करता है जो बीमा सर्वेक्षकों को व्याज के विशिष्ट क्षेत्रों पर पुष्टभूमि प्रदान करता है।

आईएआईएस अन्य अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय संस्थाओं तथा सर्वेक्षकों और नियामकों के अंतर्राष्ट्रीय सहयोग को निकटता से सहयोग देता है और वैश्विक तौर पर वित्तीय प्रणालियों को आकार देने में सहायता करता है। विशेष रूप से आईएआईएस एक संयुक्त फोरम के गठन निकायों में से एक है और सभी सामूहिक कार्यों में भाग लेता है। यह वित्तीय स्थिरता मंच में प्रतिनिधित्व करता है। आईएआईएस बीमाकर्ताओं को अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानकों पर अपने काम के लिए अंतर्राष्ट्रीय लेखा मानक बोर्ड, आईएसबीआई को आगत प्रदान करता है, और यह आईएसबीआई के मानक सलाहकार परिषद् का सदस्य होने के साथ इसके बीमा कार्यालय समूह और वित्तीय साधन कार्य समूह का प्राधिकरण पर्यवेक्षक का सदस्य भी है। इसका वित्तीय एक्शन टास्क फोर्स पर प्रेक्षक का दर्जा भी है, जो वैध काले धन तथा आतंकवादी वित्तपोषण से भिड़ता है।

प्राधिकरण अपनी कार्यकारी समिति पर इसके अध्यक्ष और बीमा अनुबंध, लेखांकन पहलुओं, बीमा कानूनों, पुनर्बीमा, वित्तीय एकत्रण, शोधन क्षमता, धोखाधड़ी आदि में आईएआईएस की विभिन्न कमेटियों के सदस्यों द्वारा प्रतिनिधित्व करता है।

संगुटिका सिद्धान्तों पर संयुक्त फोरम कार्य समूह

संयुक्त फोरम, जो 1990 के दशक के शुरू में वित्तीय क्षेत्र पर विनियमन तीन अंतर्राष्ट्रीय निकायों को शामिल करने पर बनाई गई थी, जैसे, बीआईएसए आईएआईएस और आईओएससीओ को एकत्रित पर्यवेक्षण पर पूँजी आवश्यकताओं, जोखिम प्रबंधन, फिट और उचित मापदंड, पर्यवेक्षकों के साथ जानकारी सांझा करने, अंतर समूह लेन-देन निवेश जोखिम आदि के पॉलिसी के कागजों को विकसित करने का कार्य सौंपा गया। प्रारम्भ में, इसका मतलब जी-7 तथा यूरोपीय संघ देशों का उपयोग ही था। संयुक्त फोरम ने हाल ही में इसके सदस्यों देशों और अन्य न्यायालयों द्वारा संयुक्त फोरम के कागजातों में निर्धारित किए गए सिद्धान्तों के कार्यान्वयन का जायजा लेने के लिए एक जनादेश के साथ एक कार्यदल का गठन किया। फोरम एकत्रित पर्यवेक्षण पर दुनिया भर में विभिन्न न्यायालय के दृष्टिकोण को समझने के लिए उत्सुक है। वहाँ भी भविष्य के कार्य के लिए एकत्रित पर्यवेक्षण और सीमा पार पर्यवेक्षण पर विभिन्न देशों में वास्तविक पॉलिसीयों पर व्यापक जानकारी संकलित करने के लिए जरूरत महसूस की गई। फोरम के उद्देश्यों को पूरा करने के लिये, कार्य समूह ने विश्व के विभिन्न देशों द्वारा संगुटिका पर संयुक्त फोरम के नीचे दिए गए विचारों और सिद्धान्तों को अपनाने में दृष्टिकोण को समझने के लिए मौजूदा सदस्य देशों के साथ साथ तीन गैर-सदस्य न्यायालयों, प्रत्येक एशिया, अफ्रीका और लेटिन अमेरिका में से एक के साथ गठित किया।

भारतीय उप-महाद्वीप का स्विट्ज़रलैंड के बेसल में एकत्रित सिद्धान्तों पर संयुक्त फोरम कार्य समूह पर प्राधिकरण के सदस्य द्वारा प्रतिनिधित्व किया गया। संयुक्त फोरम ने इसके जनादेश के भाग के रूप में वित्तीय संगुटिका के पर्यवेक्षण पर संयुक्त फोरम सिद्धान्तों के कार्यान्वयन पर एक रिपोर्ट का मसौदा तैयार किया है। इस रिपोर्ट का उद्देश्य इस सीमा तक की जाँच करने के लिए है जिसमें बैंकिंग, प्रतिभूतियों और बीमा क्षेत्रों के पर्यवेक्षकों ने वित्तीय संगुटिका के पर्यवेक्षण पर 1999 संयुक्त फोरम के सिद्धान्तों को लागू किया है। रिपोर्ट इन सिद्धान्तों के लागू होने के साथ विनियमन प्रतिक्रियाओं तथा विशेष सिद्धान्तों की उन विशेष चुनौतियों को जाँचती है जिन्हे कम व्यापक रूप में लागू किया गया है।

जन शिकायतें

आईआरडीए का शिकायत प्रकोष्ठ विभिन्न जीवन बीमा कंपनियों के विरुद्ध पॉलिसीधारकों, बीमा मध्यस्थों तथा अन्य स्रोतों से शिकायतें प्राप्त करता है। शिकायतों के प्राप्त होने पर प्रकोष्ठ दो प्रकार से कार्य करता है

सुविधा प्रदान करना — बीमाकर्ता द्वारा पॉलिसीधारक से प्रत्यक्ष सम्पर्क स्थापित करने के माध्यम से शिकायत का जल्दी से जल्दी निवारण और

शिकायतों का विश्लेषण इन पर आधारित है

निपटान की अवधि

कार्यात्मक क्षेत्र

शिकायतों की अवधि के लिए कंपनी वार विश्लेषण शिकायतों से निपटने में बीमाकर्ताओं द्वारा अपनाई गई सादगी और प्रभावशीलता का मूल्यांकन करता है। यह इसका भी मूल्यांकन करता है कि कैसे बीमाकर्ता (पॉलिसीधारकों के हित) नियमावली, 2002 में से विनियमन 5 के उपबंधों का पालन करती है। विनियमन को बीमाकर्ता से शिकायतों का जल्द और प्रभावशील निपटान की आवश्यकता है। शिकायतों का विश्लेषण कार्यात्मक क्षेत्र के दर्शाने पर निर्भर करता है

(अ) बाज़ार प्रथाओं में कमियाँ

(ब) बीमाकर्ताओं की अयोग्यता — जिसमें आवश्यक सुधारात्मक कार्रवाई के लिए विनियामक हस्तक्षेप की आवश्यकता हो सकती है।

शिकायत प्रकोष्ठ शिकायत दर्ज होने में तथा इसके शीघ्र समाधान के लिए बीमाकर्ता के साथ वैसे ही निपटाने के लिए एक सुविधाजनक भूमिका निभाता है। बीमाकर्ता और शिकायतकर्ता के बीच किसी भी मुद्दे पर विवाद के मामले में, प्रकोष्ठ शिकायतकर्ता को अर्द्धन्यायिक या न्यायपालिका निकायों से बात करने के लिए सूचित करता है, जैसे कि आईआरडीए के पास न्याय निर्णयन की शक्ति नहीं होती।

जीवन बीमाकर्ता

प्राधिकरण का शिकायत कोष्ठ पॉलिसीधारकों से बीमा कंपनियों के खिलाफ शिकायतें प्राप्त करता है। ऐसी शिकायतों को समाधान के लिए कंपनियों को भेजा जाता है। जब शिकायतें कंपनियों द्वारा हल हो जाती हैं तो इसके निपटान या अन्य के बारे में प्राधिकरण के शिकायत कोष्ठ को सूचित किया जाता है। 31 मार्च, 2007 तक, जीवन बीमा कंपनियों द्वारा समाधान के लिए प्राधिकरण के पास 299 शिकायतें लंबित थीं। वर्ष 2007-08 के दौरान, प्राधिकरण ने 2057 शिकायतें प्राप्त की जिनमें से 651 एलआईसी से और 1406 निजी क्षेत्र बीमाकर्ता से संबंधित हैं।

वर्ष 2007-08 के दौरान आईआरडीए द्वारा प्राप्त जीवन बीमाकर्ता के खिलाफ कुल शिकायतों का 57 प्रतिशत का समाधान पूर्ववर्ती व्यक्ति द्वारा किया गया। जबकि प्राधिकरण के पास उनके खिलाफ दर्ज शिकायतों में से निजी बीमा कंपनियों ने दर्ज की गई शिकायतों का 78 प्रतिशत का समाधान किया, एलआईसी ने केवल 19 प्रतिशत का समाधान किया। 31 मार्च, 2008 तक, बीमा कंपनियों के पास समाधान के लिए 1017 शिकायतें लंबित थीं जिनमें से 332 निजी क्षेत्र से तथा 685 एलआईसी से संबंधित थीं।

तालिका 50
बकाया शिकायतें — जीवन बीमाकर्ता

बीमाकर्ता	31.3.2007 तक बकाया	दर्ज शिकायतें	31.03.08 तक शिकायतों की कुल संख्या	2007-08* के दौरान समाधान	31.3.2008 तक बकाया
जीवन बीमा निगम	197	651	848	163 (19.22)	685
निजी	102	1406	1508	1176 (77.98)	332
कुल	299	2057	2356	1339 (56.83)	1017

नोट * में 31.3.2007 से बकाया समाधान शामिल हैं।

वर्ष 2007-08 के दौरान, आईआरडीए ने एलआईसी के खिलाफ 651 शिकायतें दर्ज कीं और कुल निजी जीवन बीमाकर्ता के खिलाफ 1406 शिकायतें दर्ज कीं। इनमें से, एलआईसी केवल 80

शिकायतों को हल कर सकी जबकि निजी जीवन बीमा कंपनियों ने 1100 (78 प्रतिशत) शिकायतें हल कीं।

तालिका 51

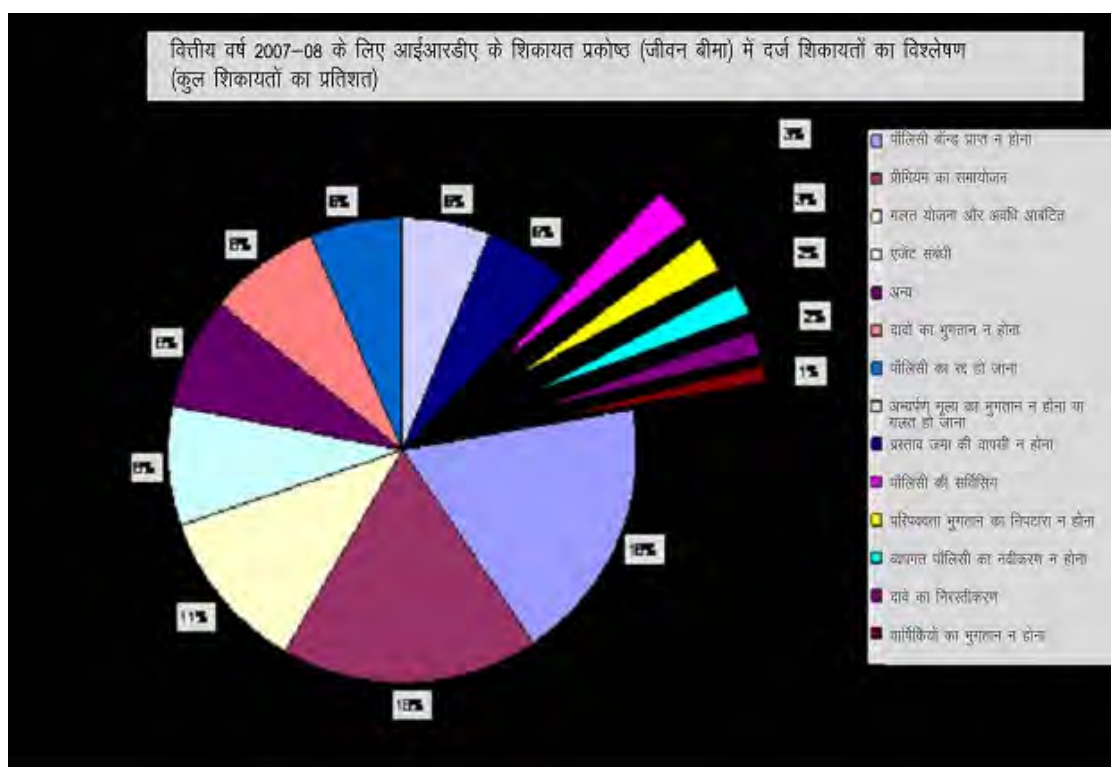
2007.08 के दौरान शिकायतें . जीवन बीमाकर्ता

बीमाकर्ता	2007-08 के दौरान दर्ज	2007-08 के दौरान समाधान	2007-08 के दौरान बकाया
जीवन बीमा निगम	651	80 (12.29)	571
निजी	1406	1100(78.24)	306
कुल	2057	1180(57.37)	877

नोट – कोष्ठक में दिए गए आंकड़े 2007-08 के दौरान हल हुई शिकायतों के प्रतिशत को दर्शाते हैं और इसमें 31.3.07 तक की बकाया समाधान संख्या शामिल नहीं है।

जीवन बीमा निगम तथा निजी बीमाकर्ताओं द्वारा शिकायतों के समाधान में एक अनोखा अन्तर देखा गया है। जबकि 2007-08 में जीवन बीमा निगम ने दर्ज शिकायतों का केवल 12 प्रतिशत, और उसी वर्ष में निजी बीमाकर्ताओं ने 78.24 प्रतिशत शिकायतों का समाधान किया। यह निजी जीवन बीमाकर्ताओं की निपटान में तीव्रता को दर्शाता है।

आईआरडीए के जीवन बीमा शिकायत प्रकोष्ठ के साथ दर्ज की गई शिकायतों के एक विश्लेषण ने निम्नलिखित प्रमुख कारणों का व्यक्त किया: पॉलिसी बांड की अप्राप्ति (18 प्रतिशत), प्रीमियम का समायोजन (18 प्रतिशत), गलत योजना व शर्त आवंटित (11 प्रतिशत), तथा दावों का गैर-भुगतान (8 प्रतिशत)। ये चार कारण कुल दर्ज शिकायतों के 55 प्रतिशत में योगदान पाते हैं।



गैर-जीवन बीमा कंपनियों

31 मार्च, 2007 तक, साधारण बीमा कंपनियों के पास समाधान के लिए 623 शिकायतें लंबित थीं। 2007-08 के दौरान, 2229 शिकायतें प्राप्त की गईं जिनमें से 1339 सार्वजनिक क्षेत्र कंपनियों के तथा बाकी 890 निजी क्षेत्र कंपनियों के खिलाफ थीं। कुल 2852 शिकायतों में से, 69 प्रतिशत वर्तमान वर्ष में ही हल कर दी गईं। जबकि सार्वजनिक क्षेत्र कंपनियों ने 63 प्रतिशत शिकायतों

को तथा निजी क्षेत्र कंपनियों ने 81 प्रतिशत शिकायतों को हल किया। 31 मार्च, 2008 तक बीमा कंपनियों के पास समाधान के लिए 876 शिकायतें लंबित थीं जिनमें से 682 सार्वजनिक क्षेत्र कंपनियों तथा 194 निजी क्षेत्र कंपनियों से संबंधित थीं। कुल शिकायतों में से 38.13 प्रतिशत पॉलिसी संबंधित मुद्दे हैं, 39.50 प्रतिशत दावों के निपटान में गैर-निपटान/विलंब मुद्दे हैं, 18.84 प्रतिशत दावों के विलंब/आंशिक निपटान के मुद्दे हैं तथा बाकी अन्य कारणों से संबंधित हैं।

तालिका 52

शिकायतों की स्थिति . गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ

बीमाकर्ता	31.3.2007 तक बकाया	2007-08 तक शिकायतों शिकायतें	31.3.08 की कुल संख्या	2007-08 के दौरान समाधान	31.3.2008 तक बकाया	प्रकृति के अनुसार बकाया शिकायतों का खंडन			
						(I)	(II)	(III)	(IV)
सार्वजनिक	517	1339	1856	1174 (63.25)	682	226	299	132	25
निजी	106	890	996	802 (80.52)	194	108	47	33	6
कुल	623	2229	2852	1976 (69.28)	876	334 (38.13)	346 (39.50)	165 (18.84)	31 (3.54)

नोट: कोष्ठक में दिए गए आंकड़े कमशः कुल के प्रतिशत हैं।

- (i) पॉलिसी संबंधित मुद्दे
- (ii) दावों के निपटान में गैर-निपटान/विलंब
- (iii) दावों के विलंब/आंशिक निपटान
- (iv) अन्य कारण

आईआरडीए ने वर्तमान वित्तीय वर्ष 2008-09 की पहली छमाही के दौरान 1183 शिकायतें दर्ज कीं। इनमें से 574 सार्वजनिक क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियों से तथा बाकी 609 निजी क्षेत्र की कंपनियों से संबंधित थीं। सार्वजनिक क्षेत्र ने 541 शिकायतों को हल किया तथा निजी क्षेत्रों ने 596 शिकायतों को हल किया। 30 सितम्बर, 2008 तक, बीमा कंपनियों के पास 922 शिकायतें लंबित हैं।

तालिका 52(I)

शिकायतों की स्थिति . गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ

(अर्ध वर्ष समाप्ति. सितम्बर, 2008)

बीमाकर्ता	31.3.2008 तक बकाया	अप्रैल-08 से सितम्बर -08 तक दर्ज शिकायतें	30.9.08 तक शिकायतों की कुल संख्या	अप्रैल-08 से सितम्बर -08 तक के समाधान	30-9-08 तक बकाया
सार्वजनिक	682	574	1256	541(43.07)	715
निजी	194	609	803	596(74.22)	207
कुल	876	1183	2059	1137(55.22)	922

नोट: कोष्ठक में दिए गए आंकड़े कमशः कुल के प्रतिशत हैं।

बीमा संघ और बीमा परिषद्

जीवन बीमा परिषद्

जीवन बीमा परिषद् (परिषद्) बीमा अधिनियम की धारा 64 सी के तहत स्थापित निकाय है। सभी पंजीकृत बीमा कंपनियाँ सदस्य हैं और मुख्य कार्यपालको के द्वारा प्रतिनिधित्व हैं। आईआरडीए के दो नामांकनों में से एक वह है जो परिषद् का अध्यक्ष है। इस परिषद् के मुख्य कार्यकारी प्राधिकरण के रूप में सचिव जनरल कार्य करता है। मई 2008 में, श्री एस. वी. मोनी के इस्तीफा देने के बाद श्री एस. बी. माथुर ने पद ग्रहण किया। वित्तीय वर्ष 2007-08 के दौरान, परिषद् की चार बार बैठक हुई। परिषद् ने उभरते मुद्दों पर समय-समय पर चर्चा करने के लिये कई स्थायी उप-समितियों तथा श्रमिककारी समूहों को स्थापित किया। समिति आधारित दृष्टिकोण बहुमूल्य योगदान प्रदान करने में व्यापक भागीदारी सुनिश्चित करता है।

2007-08 में कार्य की संक्षिप्त रूपरेखा

- भारतीय अंतःस्थापित मूल्य सिद्धान्तों को डिजाइन करने के लिए परिषद् के तत्वावधान के तहत एक कार्यकारी समूह बनाया गया। भारतीय अंतःस्थापित मूल्य सिद्धान्तों पर इस समूह दस्तावेज़ ने यूरोपीय सीएफओ फोरम से मान्यता प्राप्त की।
- सीएफओ की उप-समिति की वर्ष के दौरान 5 बार बैठक हुई और विभिन्न मुद्दों जैसे सामान्य कराधान, सेवा कर और प्रस्तावित लेखांकन मानकों एएस 30/एएस 31 को शामिल करने पर विचार-विमर्श किया गया। इस फोरम से संबंधित विभिन्न मुद्दों पर प्रबंधकों और अन्य विशेषज्ञों से बातचीत की गई।
- उप समिति की मध्यस्थ शिक्षा पर अनिवार्य एजेंसी प्रशिक्षण में प्रशिक्षण के घण्टों, 100 घण्टों से 50 घण्टों तक, में कटौती के बाद के प्रभावों की समीक्षा के लिए एक बार बैठक की गई।
- जीवन बीमा के प्रति जागरूकता पैदा करने के लिए उप-समिति जागरूकता संबंधी कार्यक्रमों की वृद्धि की गतिविधियों को सुनिश्चित करने के लिए पीआर एजेंसी को नियुक्त किया। पीआर एजेंसी की सहायता से, उप-समिति ने 2007 में मीडिया से मुख्य कार्यपालकों के पहले राउंड टेबल सम्मेलन आयोजित करने में सहायता की योजना बनाई। यह जनता में जागरूकता पैदा करने में एक सफल घटना साबित हुई।
- परिषद् की वेबसाइट ने व्यापारिक आंकड़ों, नवीनतम बीमा समाचार तथा अन्य जानकारी को कवर किया और आईआरडीए की वेबसाइटों और बीमा कंपनियों के साथ जुड़ने तथा डिजाइनों

का उन्नयन किया। एक प्रतिक्रिया/पूछताछ/शिकायत की अग्रोषण प्रणाली को संशोधित किया गया।

- टीएसी द्वारा बनाए गए अस्वीकृत डाटाबेस को संशोधित किया गया और आईआरडीए की स्वीकृति से संचालन किया गया।
- पिछले वर्ष इंस्टीट्यूट ऑफ़ एक्च्युरिज़ ऑफ़ इंडिया (आईएओआई) के साथ सहयोग से मृत्यु दर और रुग्णता जॉच केन्द्र की स्थापना करने के लिए एक कार्यकारी समूह का निर्माण किया गया। औपचारिक रूप से इस समूह की चार बार बैठक की गई और 22 नवम्बर, 2007 को जीवन बीमा परिषद् और आईएओआई के बीच एम.ओ.यू. समझौता किया गया। यह संस्था हैदराबाद में स्थापित की जा रही है।
- नियोक्ता कर्मचारी श्रेणी के तहत पॉलिसीयो की बिक्री में दुरुपयोग की सम्भावना को ध्यान में रखते हुए, परिषद् निश्चित शर्तों के तहत इस तरह की पॉलिसीयों की बिक्री रोक के लिए नए दिशा-निर्देशों को जारी किया गया।
- परिषद् को सीआईईए फिक्कीए मुम्बई चैंबर, आईएमसीए एनआईए आदि के द्वारा आयोजित किए गए सम्मेलनों और बैठकों में सक्रिय रूप से शामिल किया गया है।

साधारण बीमा परिषद्

परिषद् की कार्यकारी समिति, आईआरडीए (गैर-जीवन बीमा कंपनियों) के नामांकनों जैसे अध्यक्ष और कार्यकारी निर्देशक (गैर-जीवन बीमा कंपनियों) और महासचिव परिषद् के अलावा, आईआरडीए द्वारा लाइसेंस-प्राप्त सभी जीवन बीमा कंपनियों के मुख्य कार्यकारी अधिकारियों को शामिल करती है। 2007-08 के दौरान परिषद् की कार्यकारी समिति ने 12 बैठकें की। इसके अलावा, परिषद् समय समय पर मुख्य बीमाकर्ताओं, स्वास्थ्य बीमा विभागों के प्रमुख, सिएफओ आदि की बैठकों का आयोजन किया।

परिषद् ने भारत में गैर-जीवन बीमा कंपनियों के निवेश को गहरे तथा विस्तृत करने के इसके उद्देश्य को पूरा करने में कई कदम उठाए और एक आत्म नियामक तंत्र के माध्यम से श्रेष्ठ वैश्विक प्रथाओं को ग्रहण करते हुए एक उत्तरदायी, जिम्मेदार और अनुशासित समर्थक उपभोक्ता सेवा शासन को बढ़ावा देने के लिए अपने प्रयास को जारी रखा। परिषद् निम्नलिखित संबंधित मुद्दों पर केंद्रित है

- क) गैर-जीवन बीमा बाज़ार को बढ़ावा देने
- ख) उपभोक्ता शिक्षा और गैर-जीवन बीमा उत्पादों की जागरूकता को बढ़ावा देने के लिए

ग) मध्यस्थों जैसे एजेंटों और दलालों का विकास

इसके अलावा, परिषद् ने उनके बीच सहयोग और सामंजस्य में वृद्धि को बढ़ावा देने के लिए इस उद्योग में आने वाली समस्याओं पर सरकार, आईआरडीए, और अन्य पॉलिसी निमाताओं के औद्योगिक दृष्टिकोण को आगे रखा। परिषद् ने स्वास्थ्य पोर्टफोलियो में जीवन और गैर-जीवन बीमा कंपनियों के बीच आगामी स्तर स्थापित करने और इसके साथ स्वास्थ्य पोर्टफोलियो के प्रबंधन में श्रेष्ठ वैश्विक प्रथाओं को स्थान देने के लिए विचार-विमर्श किया। डेटा मामलों पर, परिषद् ने बीमा कंपनियों के विरुद्ध धोखाधड़ी के मामले को उठाते हुए, उद्योग द्वारा दर्शाई गई विशिष्ट प्रचालन की जरूरतों को प्रदान करने के लिए सूचना के प्रसार के लिए एक एकीकृत डेटाबेस को बनाने तथा बीमा कंपनियों द्वारा आम चुनौतियों का सामना करने में समाधानों का विकास और विकास के क्षेत्रों की पहचान कराने में सहायता प्रदान की। परिषद् ने कानूनों और विनियमों के अनुपालन को बढ़ावा देने के लिए तथा व्यापार के प्रत्येक खंड से संबंधित विशिष्ट मामलों को उठाने के लिए मोटर टी.पी. बीमा पूल, खंड-वार आम उद्योग को पहल देने में प्रबंधन के लिए प्रभावी और कुशल प्रबंधन को सम्मिलित किया। परिषद् ने बीमा कंपनियों के सभी औद्योगिक मामलों पर तथा सर्वसम्मति से सब फैसलों/ प्रस्तावों/सिफारिशों पर सहमति की राह अपनाई है।

परिषद् द्वारा प्रस्तुत (1) राज्य सभा पार्लियामेंटरी स्टैंडिंग कमेटी की "मोटर वाहन संशोधन विधेयक" पर हिदायतें (2) सड़क नियमों 2007 द्वारा मंत्री पोत परिवहन, सड़क परिवहन तथा ब्राट कैरिएज पर राजमार्ग (3) मोटर टी. पी. दावा मामलों में शीघ्र निपटान के लिये सर्वोच्च न्यायालय वैधानिक सहायता सेवा के अद्यक्ष तथा भारतीय सर्वोच्च न्यायालय के माननीय न्यायाधीश को (4) मोटर वाहनों के बीमा से संबंधित अधिनियम मोटर वाहन के अनिवार्य प्रावधानों को लागू करने संबंधित मामलों से निपटने के लिए पोत परिवहन, सड़क परिवहन तथा राजमार्ग मंत्रालय को (5) सभी नए वाहनों के मामलों में अनिवार्य चोरी विरोधी उपकरणों की स्थापना में नियमावली के निर्माण के लिए पोत परिवहन, सड़क परिवहन तथा राजमार्ग मंत्रालय को (6) पुलिस द्वारा बरामद किए गए वाहनों को अत्यन्त लम्बे समय तक अपने पास रखने के लिये अदालती दंड प्रक्रिया के तहत सुपरदारी के प्रावधानों के गलत इस्तेमाल के लिए भारत के सर्वोच्च न्यायालय में अदालती आदेश पत्र दर्ज करवाना (7) मोटर टी. पी. प्रीमियम में वृद्धि और चुँगी कर के खिलाफ विभिन्न उच्च न्यायालयों जैसे अर्नाकुलम, चेन्नई, मदुराई, बंगलोर, हैदराबाद, कोलकाता, भुवनेश्वर, गुवाहाटी तथा इलाहाबाद में ट्रक और बस चालकों द्वारा अदालती

आदेश पत्र दर्ज करवाने के मामले में सदस्य कंपनियों का बचाव किया (8) स्वास्थ्य बीमा विकास से संबंधित मामलों में फिक्कीए सीआईआई तथा अन्य उद्योग सहयोगियों द्वारा आयोजित सेमिनार, कार्यशाला और समितियों में भाग लिया।

लोकपाल (ऑम्बड्समेन) के कार्य

वर्ष 2007-08 के दौरान ऑम्बड्समेन द्वारा निपटाई गई शिकायतों की सूचना तालिका 52 में दी गई है। वर्ष 2007 - 08 के दौरान जीवन और गैर जीवन बीमाकर्ताओं, दोनों के विरुद्ध 10865 शिकायतें दर्ज की गई थीं। इनमें से 5565 शिकायतें जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध और शेष 5300 गैर जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध की गई थीं। दिनांक 1 अप्रैल 2007 को ऑम्बड्समेन के पास निपटान के लिए 1947 शिकायतें लंबित थीं। इनमें से 603 शिकायतें जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध लंबित थीं और शेष गैर जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध थी। इन्हें एक साथ लेकर (1 अप्रैल 2007 के अनुसार निपटान के लिए लंबित और 2007 - 08 के दौरान प्राप्त) ऑम्बड्समेन के पास मार्च 2008 के अंत में शिकायतों की कुल संख्या 128123 थीं। उनमें से जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध 6168 और शेष 6644 गैर जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध की गई थी।

कुल शिकायतों (12812) में से ऑम्बड्समेन द्वारा 2007-08 के दौरान 11393 शिकायतों का निपटान किया गया है। इन निपटान की गई शिकायतों में से 5778 जीवन बीमाकर्ताओं के मामले में और 5615 गैर जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध थीं। दिनांक 1 अप्रैल 2008 को ऑम्बड्समेन के पास निपटान के लिए बकाया शिकायतों की संख्या 1419 थी, जिसमें से 390 जीवन बीमाकर्ताओं के मामले में और 1344 गैर जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध थीं।

एलआईसी और निजी जीवन बीमाकर्ताओं के विरुद्ध शिकायतों के निपटान की दरें क्रमशः 93.39 प्रतिशत और 94.77 प्रतिशत थीं। गैर जीवन बीमा के मामले में सार्वजनिक बीमाकर्ताओं से संबंधित 5441 शिकायतें थीं, जिनमें से वर्ष के दौरान 4603 का निपटान किया गया था (निपटान दर 84.60 प्रतिशत) थी। निजी बीमाकर्ताओं के विरुद्ध 1203 शिकायतों में से 1012 का निपटान वर्ष के दौरान किया गया था (84.12 निपटान दर)।

जीवन बीमा के मामले में लगभग 58 प्रतिशत शिकायतें और गैर जीवन बीमा के मामले में 42 प्रतिशत शिकायतें ऑम्बड्समेन द्वारा कार्रवाई योग्य नहीं पाई गई थीं। कुल शिकायतों में से ऑम्बड्समेन ने 2664 को स्वीकार किया और 1156 मामलों को रद्द कर दिया। ऑम्बड्समेन ने अपनी ओर से कंपनियों को 352 मामलों में निपटान की सिफारिश की।

तालिका 53
लोकपाल द्वारा शिकायतों का निपटान 2007-08

					निम्नलिखित द्वारा निपटाई गई शिकायतों की संख्या							
	ब्यौरे	31.3.07 को शिकों यते	1.4.07 से 31.3.08 तक	कुल	निपटाए गए	सिफारिशपुरस्कार		वापसी / निपटान	अस्वीकार रद्द करना	कार्रवाई नहीं	बकाया शिकायतें	
जीवन	सार्वजनिक	491	4414	4905	4581	111	751	612	112	371	2624	324
	निजी	112	1151	1263	1197	12	216	110	2	110	747	66
	योग	603	5565	6168	5778	123	967	722	114	481	3371	390
					*(93.68)	(2.13)	(16.74)	(12.50)	(1.97)	(8.32)	(58.34)	(6.75)
Non-Life	सार्वजनिक	1147	4294	5441	4603	206	1457	496	65	541	1838	838
	निजी	197	1006	1203	1012	23	240	101	20	134	494	191
	योग	1344	5300	6644	5615	229	1697	597	85	675	2332	1029
					*(84.51)	(4.08)	(30.22)	(10.63)	(1.51)	(12.02)	(41.53)	(18.33)
संयुक्त		1947	10865	12812	11393	352	2664	1319	199	1156	5703	1419
					*(88.92)	(3.09)	(23.38)	(11.58)	(1.75)	(10.15)	(50.06)	(12.46)

नोट: एआईसी, ईसीजीसी को सार्वजनिक क्षेत्र में शामिल किया गया है।

* संबंधित निपटान की गई शिकायतों का प्रतिशत दर्शाता है।

समितियाँ

वितरण माध्यमों पर समिति

विशेषज्ञ ने दिनांक 21 सितम्बर, 2007 को अपने आदेश को देखा और ढंग का अध्ययन करने के लिए समिति का अध्ययन किया जिसमें वितरण माध्यम उनके प्रभाव, उनकी लागत प्रभावशीलता, उनकी कमियों पर कार्य कर चुके हैं और उन्हें प्रभावशाली, व्यावसायिक और जिम्मेवार बनाते रहने के लिए परामर्श देकर बदलते हैं और बीमा कराये गए की रुचि को प्रभावशाली सेवाओं के द्वारा संतुष्ट करता है। समिति का नेतृत्व भारतीय जीवन बीमा निगम के भूतपूर्व अध्यक्ष श्री एनएम गोर्वधन द्वारा हुआ था और सदस्यों के रूप में दोनों जीवन और गैर जीवन बीमा कंपनियों का प्रतिनिधित्व किया था। यह समिति

वितरण प्रसारण पर समिति के रूप में जानी जाती थी। समिति ने 17 अप्रैल 2008 पर प्राधिकरण को अपनी रिपोर्ट जमा करवाई और रिपोर्ट आईआरडीए वेबसाइट पर 13 मई, 2008 को लगाई गई थी। समिति के परामर्श के प्राधिकरण द्वारा आगे की कारवाई के

लिए जांच की जा रही है।

लेखांकन मुद्दों की स्थायी समिति

प्राधिकरण ने, 2000 में अपनी स्थापना के तुरंत बाद ही, बीमा कंपनियों के अंतिम लेखों की प्रस्तुति के तरीके पर और उस तक जुड़े मुद्दे भी अर्थात आईआरडीए अनुशासन, 2000 अनुशासन का विस्तार किया था (वित्तीय विवरण की तैयारी और बीमा कंपनियों की लेख परीक्षकों की रिपोर्ट)। अनुशासन 2002 में संशोधित किए गए और बदल दिए गए थे। जबकि विनियामक संरचना ने प्राधिकरण को वित्तीय मामलों पर रिपोर्ट करने के लिए संरचना को जगह पर रखने की सुविधा दी, विशेषतः बीमा उद्योग और सामान्य में वित्तीय क्षेत्र में लेखांकन पर, (दोनों घरेलू और अंतर्राष्ट्रीय) विभिन्न वृद्धियों के साथ मदद की है। अतः यहाँ पर सतत् और सक्रिय आधार पर विभिन्न प्रकट होने वाले मुद्दों की जांच करने की जरूरत है।

इन मुद्दों और विभिन्न उभरती चुनौतियों को संबोधित करने के लिए एक दृष्टिकोण के साथ, प्राधिकरण ने पूंजी, लेखांकन और बीमा तथा उस तक अन्य प्रासंगिक मामलों से संबंधित पहलुओं पर विचार करने के लिए लेखा मुद्दों पर एक स्थायी समिति को गठित किया है। स्थायी आमंत्रित के रूप में सदस्य (बीमांकक) के साथ, समिति प्राधिकरण के सदस्य एफएण्डआईद्व द्वारा अध्यक्षता में है। समिति प्रतिनिधियों को बीमा उद्योग से व्यवसायी को चार्टर्ड एकाउंटेंट के पेशे से और आईसीएआई से विवरण पर स्थापितद्ध शामिल करता है। समिति के पास विचार के तहत मुद्दों पर आधारित अपनी बैठक में विशेष आमंत्रित को रखने का विकल्प भी है। समिति का गठन काफी व्यापक पर आधारित रखा गया है।

विशिष्ट मुद्दों पर बीमा क्षेत्र की अन्दर और बाहर की सम्पूर्ण जानकारी को उपयोग करना उद्देश्य है जो समिति से पहले और प्राधिकरण के सोच विचार के लिए उपयुक्त विशेषता को बनाने के लिए स्थापित हो सकती है। समिति के विचार सुझाव के रूप में दिए जाएंगे और प्राधिकरण उसी पर आधारित उचित निर्णय लेने के लिए अधिकार को सुरक्षित रखता है।

प्राधिकरण द्वारा किए गए सलाहकारी कार्यों की समीक्षा।

प्राधिकरण ने पूर्व भारतीय जीवन बीमा निगम के अध्यक्ष श्री एनएम गोर्वधन द्वारा विभिन्न मध्यस्थों, अपनी लागत प्रभावशाली और उनकी कमियों की प्रभावकारिता की जांच करने के लिए और उनको प्रभावी व्यावसायिक बनाने के लिए और ग्राहकों को बेहतर

सेवाओं के सुविधा प्रबन्ध देने के लिए जरूरी प्रस्तावित बदलावों पर विशेषता को बनाने के लिए अध्यक्षता की एक समिति गठित की।

समिति ने अधिनियम और विनियमों से संबंधित प्रस्तावित संशोधनों के साथ कॉर्पोरेट एजेंटों, व्यक्तिगत एजेंटों, सिफारिशों, बैंकअश्योरेंस आदि से संबंधित अस्तित्व वितरण प्रस्करणों में विभिन्न परिवर्तनों की सिफारिश की है।

अन्य बातों के साथ-साथ, इनमें पॉलिसीधारकों की सेवा को बेहतर बनाने और एजेंसी संरचना के अंतर्गत अधिक संस्थाओं के प्रवेश के लिए गुंजाइश की वृद्धि हेतु कॉर्पोरेट एजेंटों की संरचना और लाइंसिंग, एजेंटों की नियुक्ति, कमीशन संरचनाओं, रेफरल व्यवस्था, प्रत्यक्ष टेली-मार्किटिंग तरीके शामिल हैं।

समिति ने धारा 40(2) तथा 42ई द्वारा लगाई गई दलाली और कमीशन पर प्रतिबंधों की समीक्षा की सलाह दी और इसके साथ उन कमीशनों पर भी जिनमें देश भर में प्रबंधन खर्चों, दुर्घटना और स्वास्थ्य उत्पादों पर डिजाइन किए गए उत्पादों में समानता, बहु-वर्षीय पॉलिसियों का जारी होना, विस्तृत काउंटरो और प्रतिनिधि कार्यालयों की स्थापना शामिल हैं। स्वीकृत और शुरूआती कदमों को लागू करने पर फैसला लेने के लिए सिफारिशों को अभी चर्चा के तहत रखा गया है।

भाग III

प्राधिकरण के वैधानिक कार्य

क) आवेदन का पंजीकरण, नवीनीकृत, सशोधित, वापिस, निलंबित या रद्द करने का प्रमाणपत्र जारी करना।

2007-08 के दौरान, प्राधिकरण ने अपोलो डीकेवी इश्योरेन्स कंपनी लिमिटेड को केवल स्वास्थ्य बीमा कारोबार करने के लिए पंजीकरण का प्रमाणपत्र प्रदान किया। इसने फ्यूचर जनरली इण्डिया इश्योरेन्स कंपनी लिमिटेड को साधारण बीमा कारोबार करने के लिए फ्यूचर जनरली इण्डिया लाइफ इश्योरेन्स कंपनी लिमिटेड को जीवन बीमा कारोबार करने के लिए यूनिवर्सल सोम्पो जनरल इश्योरेन्स कंपनी लिमिटेड को साधारण बीमा और आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इश्योरेन्स कंपनी लिमिटेड को जीवन बीमा करने के लिए पंजीकरण का प्रमाणपत्र प्रदान किया। 1 अप्रैल, 2008 से शुरु 31 अगस्त, 2008 तक, प्राधिकरण ने श्रीराम जनरल जनरल इश्योरेन्स कंपनी लिमिटेड को साधारण बीमा करने के लिए, कैनरा एचएसबीसी ओरिएंटल बैंक ऑफ कॉमर्स

लाइफ इश्योरेन्स को जीवन बीमा एगॉन रैलीग्रे लाइफ इश्योरेन्स कंपनी लिमिटेड को जीवन बीमा कारोबार और डीएलएफ प्रामेरिका लाइफ इश्योरेन्स कंपनी लिमिटेड को जीवन बीमा व्यवसाय के लिए पंजीकरण का प्रमाणपत्र जारी किया। इन कंपनियों के पंजीकरण के साथ, प्राधिकरण के साथ जीवन बीमा करवाने वालों की कुल संख्या 21 तक पहुंच गई है और प्राधिकरण के साथ साधारण बीमा पंजीकृत करवाने वालों की संख्या 20 तक पहुंच गई है। जीवन और गैर जीवन बीमा कंपनियों को जारी किया गया पंजीकरण का प्रमाणपत्र बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 3ए के अनुकूल नवीनकरण कर दिया गया है।

बीमा कंपनियों का बयान जिन्हें 01-04-2007 से 31-08-2007 तक आर.-3 जारी किया गया था।

क्र सं	बीमा कंपनी का नाम	पंजीकरण नं.	पंजीकरण प्रमाण-पत्र जारी होने की तारीख
1.	अपोलो डीकेवी इश्योरेन्स कं. लि.	131	30-08-2007
2.	फ्यूचर जनरली इण्डिया इश्योरेन्स कं. लि.	132	04-09-2007
3.	फ्यूचर जनरली इण्डिया लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	133	04-09-2007
4.	यूनिवर्सल सोम्पो जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	134	16-11-2007
5.	आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	135	19-12-2007
6..	कैनरा एचएसबीसी ओरिएंटल बैंक ऑफ कॉमर्स लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	136	08-05-2008
7.	श्रीराम जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	137	08-05-2008
8.	एगॉन रैलीग्रे लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	138	27-06-2008
9.	भारती एक्सा जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	139	27-06-2008
10.	डीएलएफ प्रामेरिका लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	140	27-06-2008

गैर जीवन विभाग ने 1 अप्रैल, 07 से 30 सितंबर, 08 तक निम्नलिखित बीमा कंपनियों के लिए उनके नामों के खिलाफ

उल्लेख किए कारणों के लिए दंड की वसूली के लिए नोडल विभाग के रूप में कार्य किया है:

क्रसं	बीमा कंपनी का नाम	जुर्माना राशि	उल्लंघन किए गए कार्यो का संक्षिप्त विवरण
1.	बजाज अलायंज लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	Rs. 5,00,000/-	1938 बीमा अधिनियम, 1938 के अनुभाग 64 वी सी का उल्लंघन करने के तहत जुर्माना
2.	न्यू इंडिया अश्योरेन्स कं. लि.	Rs. 5,00,000/-	बीमा अधिनियम, 1938 के विभाग 32बी के अनुभाग का 105बी उल्लंघन करने के तहत जुर्माना
3.	श्रीराम लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	Rs. 5,00,000/-	बीमा अधिनियम, 1938 के विभाग 32बी के अनुभाग का 105बी उल्लंघन करने के तहत जुर्माना
4.	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड इंश्योरेन्स कं. लि.	Rs. 5,00,000/-	प्राधिकरण के आदेश के अनुसार संदर्भ सं 15/आईएनएसपी/ आईसीआईसीआई / आन साईट निरीक्षण/ 22.1.2008 दिनांकित 2007-08
5.	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड इंश्योरेन्स कं. लि.	Rs. 5,00,000/-	विभाग 105बी के तहत भारतीय तेल कंपनी से संबंधित जोखिमों का पुनर्बीमा करने से संबंधित, आईआरडीए के नियमों और आदेशों की उल्लंघन करने के लिए किया गया जुर्माना।
6.	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड इंश्योरेन्स कं. लि.	Rs. 5,00,000/-	विभाग 105बी के तहत प्रवसाई भारतीय बीमा योजना के मामले में आईआरडीए के फाइल और उपयोग की उल्लंघना करने के लिए जुर्माना
7.	मैक्स न्यूयार्क लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	Rs. 5,00,000/-	यूलिप के संबंध में धारा 102 के तहत प्राधिकरण के जारी किए गए निर्देशों की उल्लंघना करने के लिए दंड
8.	श्रीराम लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	Rs 1,85,150/-	पंजीकरण आवेदन पत्र के नवीकरण को देर से प्रस्तुत करने के लिए।

ख) नीतिधारकों के हितों की सुरक्षा करने के लिए पॉलिसी को संपूर्ण करना, नीतिधारकों द्वारा नामांकनए बीमायोग्य ब्याज, बीमा दावों का निपटारा, पॉलिसी का आत्मसमर्पण मूल्य, बीमा के अनुबंध की शर्तों और नियमों के सिलसिले में।

आईआरडीए का मुख्य उद्देश्य पॉलिसीधारकों के हितों की रक्षा करना है। इसके साथ स्थायीए जीवन और गैर जीवन बीमा कारोबार के लिए प्राधिकरण ने अलग से शिकायतों का निपटारा करने के लिए विभाग का गठन किया है। हाल ही में स्वास्थ्य बीमा पालिसियों में प्रीमियम वृद्धि के संबंध में वरिष्ठ नागरिकों की शिकायतों से निपटने के लिए अलग से प्रसारण स्थापित किया है। प्राधिकरण ने विनियमों के माध्यम से शिकायत का निवारण करने के लिए बीमा कंपनियों को प्रभावी व्यवस्था स्थापित करना अनिवार्य कर दिया है। पॉलिसीधारकों से विशिष्ट शिकायतें प्राप्त करने और उनके हल के लिए बीमा कंपनियों तक ले जाने के

अतिरिक्तए प्राधिकरण रेखाकृत मामलों को पहचानने और केंद्रित निरीक्षण आयोजित करने के लिए सक्रिय .स्टिकोण अपनाता है जिसे आवश्यक समझा जाता है। प्राधिकरण यह भी सुनिश्चित करता है कि पॉलिसीधारकों को निवारण प्रसारणों के आस्तित्व के बारे में जागरूक किया जाना चाहिए और बीमा कंपनियों को इस तरह के वितरण पॉलिसी दस्तावेज में ही शामिल करने की सलाह दी। इस संबंध में प्राधिकरण ने सलाहकार परिषद् से अनुमोदन प्राप्त करने के बाद 2002 में "आईआरडीए ;पॉलिसीधारकों के हितों की रक्षा के लिए अनुशासन एक्ट 2002" सुचित किया। बाद में एक गजट अधिसूचना जारी की गई। यूलिप उत्पादों में निवेश करते समय पॉलिसीधारक द्वारा सूचित निर्णय लेने के लिए प्राधिकरण ने बीमा कंपनियों को हर वर्ष के लिए गारंटी और साथ ही गैर-गारंटी लाभ पर विवरण का खुलासा करने की सलाह दी। इन जरूरतों के लिए सलाह दिए गए प्रारूप को पॉलिसीधारकों द्वारा हस्ताक्षर करने की जरूरत है। यह अधिक पारदर्शिता लाता

है और पॉलिसीधारकों की सुरक्षा करता है।

ग) मध्यस्थों या बीमा मध्यस्थों और एजेंटों के लिए अपेक्षित योग्यताएं आचार संहिता और व्यवहारिक प्रशिक्षण निर्देशित करते हुए

व्यावसायिक और नैतिक जरूरतों के संबंध में आचार संहिता व्यावसायिक काम के संचालन के लिए सर्वेक्षकों और हानि कर-निर्धारकों 2000 आईआरडीए विनियमों के VI अध्याय में निर्दिष्ट किए गए हैं। उन्हें नैतिकता की दृष्टि से बर्ताव करते हुए व्यावसायिक और व्यवसाय निर्णय में निष्पक्षता के लिए और भेदभावहीन अभिनय करते हुए ईमानदारी के साथ अपने व्यावसायिक में तकनीकी और व्यावसायिक मानकों जिन की आशा की जाती है उनके संबंध में परिश्रम देखभाल और कौशल के साथ प्रयास करना चाहिए।

भारतीय सरकार और प्राधिकरण ने, बीमा क्षेत्र में अधिक सुधारों के एक भाग के रूप में सर्वेक्षकों में स्वयं को बढ़ावा देने के लिए विनियम और व्यवसायिकता को बढ़ाने के लिए इंडियन इंस्टीट्यूट आफ इश्योरेन्स सर्वेयर्स एंड लॉस असेसर (आईआईआईएसएलए) की स्थापना की है। आईआईआईएसएलए संस्थान के प्रथम निर्वाचित काउंसिल को जगह पर लाने के लिए चुनाव 2007-08 में किए गए और 15.12.2007 को संस्थान के मामले औपचारिक रूप से आईआरडीए को सौंप दिए गए। परिषद् से मूल संरचना स्थापित करने के लिए ए अनुशासन व्यवसायिकता जगाने के लिए और सदस्यों के बीच सर्वेक्षकों और हानि निर्धारकों के पेशे से संबंधित सूचना प्रसार के लिए अनिवार्यता की आशा की जाती है। दोनों आईआरडीए और आईआईआईएसएलए संस्थान यह सुनिश्चित करने के लिए प्रयास कर रहे हैं कि सुस्थान पेशे को ओर विकसित करता है और अपने चार्टर में परिकल्पित करने की जिम्मेदारी लेता है।

घ) सर्वेक्षकों और हानि निर्धारकों के लिए आचार संहिता निर्धारित करना

सर्वेक्षकों और हानि निर्धारकों के लिए लागू उनके व्यावसायिक काम से संबंधित आचार संहिता आईआरडीए विनियमों के अध्याय 6 में सम्मिलित है। निर्धारक सर्वेक्षक नैतिकता की दृष्टि से और व्यावसायिक कार्यों में ईमानदारी के साथ व्यवहार करेंगे व्यावसायिक और व्यवसाय निर्णय में निष्पक्षता के लिए प्रयास करेंगे और तकनीकी और व्यावसायिक मानकों जिन की आशा की जाती है उनके संबंध में परिश्रम देखभाल और कौशल के साथ प्रयास करना चाहिए।

आईआरडीए, भारतीय सरकार द्वारा जारी ने सर्वेक्षकों के बीच व्यवसायिकता को बढ़ावा देने के लिए इंडियन इंस्टीट्यूट आफ बीमा पर्यवेक्षकों घाटा कर-निर्धारकों की स्थापना को बढ़ावा दिया है। आईआईआईएसएलए के प्रोत्साहन परिषद् ने संस्थान के कामकाज पहली परिषद् को सौंप दिए हैं जिसमें मनोनीत और निर्वाचित सदस्य शामिल होते हैं।

ड) बीमा कारोबार के संचालन में क्षमता को प्रोत्साहन

आग इंजीनियरिंग और मोटर के लिए टैरिफ को 1 जनवरी 2007 से प्रभाव के साथ वापिस ले लिए गए थे। इसके परिणामस्वरूप आर्थिक सहायता प्रदान करने के युग का अंत हुआ जिसमें मुनाफा कमाने वाले आग और इंजीनियरी विभागों नुकसान में रहे मोटर स्वास्थ्य और मरिन कार्गो बीमा को समर्थन किया। इसके परिणामस्वरूप यह 1.1.2008 से प्रीमियम दरों में सम्पूर्ण छूट से प्रभावित हुई। इस बात की आशंका थी कि पॉलिसीधारकों को सांवाधिक मोटर पर तृतीय पक्ष कवर इन्कार कर दिया जाएगा। तृतीय पक्ष कवर द्वारा नामंजूरी के तहत प्राधिकरण शिकायतों की सूची ले रहा है और बीमा कंपनियों को साथ लेकर शिकायतों का समाधान किया है। तृतीय पक्ष मोटर प्रीमियम को विनियम करने में की गई पहल कई उच्च न्यायालयों द्वारा वैध ठहराया गया है।

वाणिज्यिक वाहन खंडों के लिए मोटर तृतीय पक्ष, पुलिंग में भाग लेने के लिए साधारण बीमा कंपनियों को प्राधिकरण के निर्देशों के परिणामस्वरूप पॉलिसीधारकों के लिए तृतीय पक्ष कवर की उपलब्धता और कवरों में वृद्धि हुई है। यह पूल आधुनिक हार्डवेयर और सॉफ्टवेयर के साथ स्थापित किया गया है। प्राधिकरण ने बीमा कंपनियों द्वारा विशेष रूप से मोटर बीमा के क्षेत्र में गुणात्मक आंकड़ा की तुलना और संग्रह के लिए जरूरत पर बल दिया है।

प्राधिकरण जीवन बीमा परिषद् और साधारण बीमा परिषद् को स्वयं नियामक संगठन बनाने के लिए अग्रसर करने की दिशा में पहल कर रही है। प्राधिकरण द्वारा स्थान पर रखे गए सूक्ष्म बीमा विनियम के परिणामस्वरूप मुख्य धारा की साधारण बीमा कंपनियां प्रमाणिकता के लिए प्राधिकरण को सूक्ष्म बीमा उत्पादन प्रस्तुत करती हैं। कम आय वाली जनसंख्या के लिए यह आभास अच्छे हैं क्योंकि वे उचित प्रीमियम पर मौजूदा बीमा उत्पाद प्राप्त कर सकते हैं। प्राधिकरण ने विशिष्ट नागरिकों की स्वास्थ्य बीमा संबंधित समस्याओं पर गौर करने के लिए एक समिति गठित की है।

28 दिसम्बर 2006 को सभी जीवन बीमा कंपनियों को यह सलाह देते हुए परिपत्र जारी किया गया था कि उनके व्यवसाय को बंद दोबारा स्थापित करने संबंधी निर्णय अपने ग्राहकों के लिए संभव

असुविधाओं के साथ सभी कारकों पर विचार करने के बाद लिया जाना चाहिए। यह जरूरी है कि बोर्ड उचित कारणों के साथ इन निर्णयों पर मूल्य निरूपण हो, क्योंकि शाखाओं/दतारों को खोलने के लिए प्रस्ताव की पहल बोर्ड द्वारा मानी गई थी। प्रस्तावित स्थान परिवर्तन बंद करने की पर्याप्त सूचना कम से कम 2 महीने पहले उनकी सेवा के लिए पर्याप्त वैकल्पिक व्यवस्था के साथ उस शाखा में सेवित पॉलिसीधारकों को दी जानी चाहिए।

च) बीमा और पुनर्बीमा व्यवसाय के साथ जुड़े हुए व्यावसायिक संगठनों को बढ़ावा देना और विनियमित करना :

आईआरडीए आन्ध्र प्रदेश सरकार के संयुक्त उद्यम के रूप में बीमा डिप्लोमा करने के इच्छुक विद्यार्थियों के लिए बीमा संस्थान ओर जोखिम प्रबन्ध की स्थापना की है। आईआईआरएम में एक दूरस्थ शिक्षा प्रणाली भी खोली गई। बीमा उद्योग में ओर अधिक बीमांकनों की आवश्यकता को स्वीकारते हुए, आईआईआरएम में बीमांकिक विज्ञान का अंतर्राष्ट्रीय स्कूल खोला गया। आईआरडीए द्वारा अनुसरण किए गए शिकायत निवारण यंत्र के बारे में जनता को शिक्षा देने के लिए बीमा क्षेत्र में शिकायत निवारण गोष्ठी आयोजित किया गया। प्राधिकरण ने चार्टर्ड एकाउंटेंट के साथ समन्वय में बीमा कंपनियों के लेखांकन मुद्दों पर गोष्ठी का आयोजन किया।

उद्योग के स्वस्थ विकास के लिए पद्धतियाँ स्थापित करने में और उद्योग प्रतिभागियों के साथ बातचीत करने के लिए जीवन बीमा परिषद् और साधारण बीमा परिषद् मंच है। इन स्वयं विनियमित शाखाओं का विकास उद्योग के विकास के लिए महत्वपूर्ण क्षेत्रों पर दृष्टिकोण डालने के लिए बेहतर पूर्वसूचित करता है। इसी संदर्भ में प्राधिकरण द्वारा लाइसेंस दिए गए अधिकारियों का भारतीय बीमा दलाल एसोसिएशन, आईबीएड का सदस्य होना जरूरी है। आईबीए ने 2007-08 में वार्षिक सम्मेलन आयोजित किया। एसोसिएशन एक स्वयं नियामक संगठन (एसआरओ) के रूप में एक अनुशासनात्मक समिति की जगह काम कर रहा है। प्राधिकरण का प्रतिनिधि कमेटी का सदस्य भी होता है। 2007-08 के दौरान, आईआरडीए ने सर्वेक्षकों के मध्य व्यवसाय को बढ़ावा देने के लिए इंडियन इंस्टीट्यूट ऑफ बीमा सर्वेक्षक और हानि निर्धारक, आईआईआईएसएलएड को स्थापित करने में बढ़ावा दिया। आईआईआईएसएलए को बढ़ावा देने वाली परिषद् ने संस्था का सारा कामकाज पहली परिषद् को सौंप दिया जिसमें प्रस्तावित और निर्वाचित सदस्य शामिल है। 2007-08 आर्थिक वर्ष के दौरान निर्वाचित परिषद् 4 बार मिली।

छ) अधिनियम के उद्देश्यों को पूरा करने के लिए उगाही फीस और अन्य खर्च

बीमा अधिनियम के भाग 3 के द्वारा शक्ति के रूप में प्राधिकरण बीमाकर्ताओं और बीमा व्यवसाय से संबंधित विभिन्न मध्यस्थों से पंजीकरण और नवीनीकरण शुल्क वसूल करता है। हालांकि, 50,000 रुपये पंजीकरण प्रमाण पत्र देते समय लिए जाते हैं और ना कि उसके बाद। बीमा कंपनी के लिए पंजीकरण शुल्क का नवीकरण (जीडीपीआई) भारत में लिखे 1 प्रतिशत सकल प्रत्यक्ष व्यापार के 10 प्रतिशत या 50,000 रुपये से अधिकतम पांच करोड़ तक। पुनर्बीमा कंपनी के लिए, भारत में पुनः बीमा कंपनी द्वारा शुल्क एच्छक व्यवसाय पर आधारित है। इसके अनुसरण में सलाहकार परिषद् द्वारा अनुमोदन प्राप्त करने के बाद फरवरी, 2003 में आईआरडीए (भारतीय बीमा कंपनियों का पंजीकरण), विनियम 2000 के विनियम 20 में बदलाव किया गया। बाद में एक गजट अधिसूचना जारी की गई थी।

ज) बीमा व्यापार से संबंधित अन्य संगठनों और बीमा मध्यस्थों, मध्यस्थों, बीमा कंपनियों के लेखा परीक्षकों सहित जांच पड़ताल और छानबीन का संचालन, निरीक्षण से जानकारी प्राप्त करने के लिए माँग

आर्थिक वर्ष 2007-08, क्षेत्र के शुरु होने के बाद, बीमा कंपनियों के परिचालन का आठवां वर्ष था। जबकि परिधान ने विस्तृत आन-साइट निरीक्षण की शुरुआत के लिए विचार में यह माना गया था कि पंजीकृत कंपनियों को बड़े पैमाने पर परिचालन करने से पहले अपने कामकाज को स्थिर करने का समय दिया जाना चाहिए। कुछ ही समय में अल्पकालीन परिमाण के रूप में चिंताओं पर आधारित जो विभिन्न समय में उत्पन्न हुई परिधान ने आन-साइट छानबीन को निशाना बनाया है। लक्षित निरीक्षण से अलग-बाजार कार्य-संचालन मामलों से संबंधित मिला करद्ध प्राधिकार वित्तीय वर्ष 2001-02 से शुरु विनियमित बीमा संस्थाओं की निवेश लेखा निरीक्षण जारी रख रहा है।

झ) बीमा अधिनियम 1938 ;1938 के 4द्ध की धारा 64 यू के अधीन प्रशुल्क सलाहकार समिति के संदर्भ में बीमा कंपनियों द्वारा लागू की गई शर्तों और नियमों, विशेषताओं, दरों पर नियन्त्रण तथा विनियमन

बीमा क्षेत्र में उन्नति के सहायक के रूप में और विभिन्न हित धारकों के साथ विस्तृत बातचीत और विचार-विमर्श के पश्चात्, 01-01-2007 से प्राधिकार द्वारा गैर-बीमा कंपनियों का प्रशुल्क मुक्त सूचित कर दिया गया। मोटर तृतीय पक्ष कवर के सिलसिले को छोड़ कर। यह देखा गया कि यह माप पॉलिसी करवाने वालों को बढ़िया विकल्प, विभिन्न दरें उठाए जोखिम के अनुकूल और

साथ ही जोखिम प्रबन्ध में समस्त सुधार प्रदान करेगा। पहले चरण के रूप में प्रशुल्क मुक्त केवल दरों की गैर नियंत्रण तक ही सीमित रखा गया है और बीमा के कायदे और कानूनों के बारे में बाद में ध्यान दिया जाएगा। व्यापारिक वाहन मालिकों पर प्रशुल्क वृद्धि के प्रभव को सामान्य करने के लिए, प्राधिकरण ने मोटर तृतीय पक्ष प्रीमियम की दरों को निर्धारित करने की शक्ति कायम रखी है। मोटर तृतीय पक्ष जोखिम का प्रबन्धन और बीमालेखन करने में सभी साधारण बीमा कंपनियों की भागीदारी को सुनिश्चित करने के लिए मोटर तृतीय पक्ष पूल की रचना की है। इस पूल का प्रबन्ध साधारण बीमा निगम द्वारा किया गया है।

ट) उस रूप और तरीके का उल्लेखन जिसमें बीमा कंपनियों दूसरी बीमा मध्यस्थों द्वारा लेखा पुस्तके संभाली जाएगी और और लेखा विवरणों की वापसी की जाएगी।

वित्तीय वर्णन की सूचना में पारदर्शिता और प्रकाश का सुधार करने में प्राधिकरण द्वारा लिए गए अतिरिक्त माप:

1. वार्षिक आधार पर प्राधिकरण द्वारा दर्ज वित्तीय कथन के पुनरिक्षण के रूप में और विश्लेषण पर आधारित स्पष्टीकरण दूँदा जाता है और ध्या विभिन्न गैर-स्वीकृति / प्रकटीकरण की तरफ ध्यान दिया जाता है। जब विशेष गैर-स्वीकृति/ प्रकटीकरण बीमा कंपनियों को बताया जाता है वित्तीय वर्णन की प्रस्तुति में संबंधित विभिन्न नियामक आवश्यकताओं की मंजूरी में निश्चित सामान्य अभाव देखे गए हैं। स्वीकृति को निश्चित और देखी गई कमियों की पुनरावृत्ति को टालने के लिए, प्राधिकरण ने बीमा कंपनियों के मार्गदर्शन के लिए विस्तृत परिपत्र द्वारा पहले अवसर पर जारी स्पष्टीकरण को दोहराने का निर्णय किया है।

2. दिसम्बर 2007 से प्रभावी, सभी बीमा कंपनियों को आईआरडीए के साथ तिमाही वित्तीय वर्णन दर्ज करवाने की सलाह दी गई है। इन वर्णनों में तुलन-पत्र, आमदनी लेखा, ;पॉलिसीधारकों के खातेद्व और लाभ-हानि लेखा ;पॉलिसीधारकों के खातेद्व शामिल है।

उ) बीमा कंपनियों द्वारा निधियों के निवेश का विनियमन:

बीमा कंपनियों द्वारा निधियों के निवेश के विनियमन को 2000 में प्राधिकरण द्वारा जारी किया गया। बाद में, वित्तीय बाजारों में नवाचारों ने नए उपकरणों का नेतृत्व किया। इस तरह बीमा

कंपनियों ने भी प्राधिकरण को अपनी निधियों को नए उपकरणों में निवेश करने की आज्ञा दे दी। इस प्रकार, प्राधिकरण ने बीमा कंपनियों और उनके द्वारा बाधाओं का सामना करने, तथा बदलाव के सुझाव, यदि आवश्यक है, के लिए निवेश पर मौजूदा सांविधिक उपायों की समीक्षा के लिए एक कार्यकारी समूह की स्थापना की। कार्यकारी समूह ने प्राधिकरण को लचीलापन प्रदान करने के लिए उस ढंग में निर्दिष्ट नियमों में सुधार लाने की सलाह दी जिससे बीमा कंपनियों द्वारा निधियों का निवेश किया जा सके। सुझावों को देते समय कार्यकारी समूह निवेशों पर जानकारी निगरानी के लिए वर्तमान रिटर्नों के उपायों का भी निरीक्षण करता है और प्रारूप में निश्चित बदलावों का सुझाव देता है जो पर्यवेक्षण प्रयोजन में प्राधिकरण को सुविधा प्रदान करेगा। प्राधिकरण सिफारिशों की जाँच करता है। कुछ सिफारिशों की नियमावली में बदलाव की आवश्यकता होती है। कार्यान्वयन के लिए एक उपर्युक्त ढाँचे का प्रस्ताव रखा गया। तदनुसार, सलाहकार परिषद् की स्वीकृति प्राप्त करने के बाद प्राधिकरण बीमा कंपनियों "आईआरडीए (निवेशद्व;चौथा संशोधन) विनियमावली, 2008" द्वारा निधियों के निवेश पर नई नियमावली जारी करता है। बाद में गजट अधिसूचना जारी की गई।

ड) शोधन क्षमता के मार्जिन के रखरखाव का विनियमन

प्रत्येक बीमा कंपनी को बीमा अधिनियम 1938 की धारा 64 विए के अनुसार एक आवश्यक शोधन क्षमता मार्जिन बनाए रखने की आवश्यकता होती है। प्रत्येक बीमा कंपनी इन दायित्वों से अधिक आस्तियों के मूल्य का एक अतिरिक्त बनाए रखेगी। आईआरडीए द्वारा निर्धारित अतिरिक्त, आवश्यक शोधन क्षमता के अनुसार भेजा जाता है। आईआरडीए ;बीमा कंपनियों की आस्तियाँ, दायित्व और शोधन क्षमताद्व नियमावली 2000 में आवश्यक शोधन क्षमता की गणना की विधि का वर्णन किया जाता है। अनुपात की जाँच वार्षिक आधार पर की गई थी। निरन्तर आधार पर इस अनुपात के जाँच के महत्व को ध्यान में रखते हुए, अब प्राधिकरण ने बीमा कंपनियों को शोधन क्षमता के मार्जिनों के अनुसार त्रैमासिक रिटर्न जमा करने के लिए कहा है। शुद्ध टर्म उत्पादों के लिए शोधन क्षमता का निचला स्तर निजी उत्पादों तथा समूह उत्पादों दोनों के तहत बीमा कंपनियों को एक महत्वपूर्ण राहत प्रदान करता है। यह बीमा कंपनियों को एक पर्याप्त अवधि के लिए तथा सस्ती दरों पर अधिक शुद्ध टर्म उत्पादों को शुरू करने में भी सहायता प्रदान करता है।

द) बीमा कंपनियों तथा मध्यस्थों या बीमा मध्यस्थों के बीच विवादों का अधिनिर्णय

आईआरडीए बीमा कंपनियों तथा मध्यस्थों या बीमा मध्यस्थों के बीच विवादों के किसी भी अधिनिर्णय के मामले को पूरा नहीं करता। बीमा कंपनियों को बीमा लोकपाल जैसे उपलब्ध अर्ध-न्यायिक या न्यायिक चैनलों की प्राप्ति का सुझाव दिया जाता है। बीमा कंपनियों तथा मध्यस्थों के बीच किसी भी विवाद के मामले में प्राधिकरण संबंधी कंपनी से स्पष्टीकरण की माँग करता है।

न) प्रशुल्क सलाहकार समिति के कामकाज की निगरानी

प्रशुल्कों को हटाए जाने पर प्रशुल्क सलाहकार समिति को प्राधिकरण द्वारा साधारण बीमा के विभिन्न वर्गों के लिए डेटाबेस के रखरखाव के लिए डेटा रिपोजिटरी के रूप में नामित किया गया है। टीएसी बीमा कंपनियों के अनन्य उपयोग के लिए एक वैब सक्षम डैक्लाइन्ड लाइवज़ डेटाबेस रखती है। यह डेटाबेस जीवन परिषद् के सुझावों को शामिल करता है तथा इसके प्रयोग के कार्यक्षेत्र का विस्तार करता है।

बीमा कंपनियों की माँग के फलस्वरूप, साधारण बीमा परिषद् और आईआरडीए, अध्यक्ष की स्वीकृति के साथ, प्रशुल्क सलाहकार समिति ;टीएसीद्ध ने चोरी हुए वाहनों के लिए एक वैब खोज प्रणाली को विकसित किया। प्रशुल्क सलाहकार समिति ने वर्ष 2005-06 में बीमा कंपनियों द्वारा प्रस्तुत किये गये तथा 31 मार्च, 2007 तक की अवधि के लिए साधारण बीमा परिषद् के माध्यम से बीमा कंपनियों द्वारा प्रस्तुत किये गये चोरी हुए वाहनों के रिकार्ड से डेटा से चोरी हुए वाहनों के डेटाबेस को एकत्र किया। उपयोगकर्ता खोज पृष्ठ पर जाने के लिए उपयोगकर्ता का नाम तथा टीएसी द्वारा दिये गये पासवर्ड को दर्ज करें।

साधारण बीमा परिषद् से प्राप्त नामों के अनुसार बीमा कंपनियों के प्राधिकरण के लॉगिन नामित पहुँच को साइट पर जाने के लिए उपभोक्ता के नाम तथा पासवर्ड के साथ प्रदान किया जाता है।

त) खंड (च) में निर्दिष्ट व्यावसायिक संगठनों के विनियमन और विस्तार के लिए बीमा कंपनियों को प्रीमियम आय के प्रतिशत की वित्तीय योजनाओं का विवरण

खंड (च) में निर्दिष्ट के अनुसार प्राधिकरण ने व्यावसायिक संगठनों के विनियमन और विस्तार के लिए बीमा कंपनियों को प्रीमियम आय के प्रतिशत की वित्तीय योजनाओं का विवरण नहीं दिया।

थ) ग्रामीण तथा सामाजिक क्षेत्रों में बीमा कंपनियों द्वारा चलाए गए जीवन बीमा व्यापार और साधारण बीमा व्यापार के प्रतिशत का विवरण

आईआरडीए (बीमा कंपनियों का ग्रामीण तथा सामाजिक क्षेत्रों की तरफ दायित्व) विनियमावली, 2002 में अनुबद्ध दायित्वों को बीमा कंपनियों द्वारा उनके अभियान के पहले पाँच वर्षों के दौरान अनुपालित आवश्यकताओं को निर्धारित किया गया। सार्वजनिक क्षेत्रों की बीमा कंपनियों के मामले में इन क्षेत्रों में वर्ष 2001-02 में उनके प्रदर्शन को इन दायित्वों के साथ जोड़ा गया। 2007-08 में अधिसूचित किये गये संशोधनों के साथ, निजी बीमा कंपनियों के दायित्वों को उनके अभियान के दस वर्षों तक निर्धारित किया गया। साथ ही साथ, निजी क्षेत्रों की बीमा कंपनियों के दायित्वों को भी फिर से देखा गया।

निजी क्षेत्रों की बीमा कंपनियों के दायित्व इस प्रकार हैं:

(क) ग्रामीण क्षेत्र :

(i) एक जीवन बीमा कंपनी के संबंध में: पहले वित्तीय वर्ष में प्रत्यक्ष लिखित कुल पॉलिसियों के सात प्रतिशत से शुरू करते हुए दसवें वित्तीय वर्ष में बीस प्रतिशत तक

(ii) एक गैर-जीवन बीमा कंपनी के संबंध में: पहले वित्तीय वर्ष में प्रत्यक्ष लिखित कुल सकल प्रीमियम आय के दो प्रतिशत से शुरू करते हुए नौवें वित्तीय वर्ष के बाद से सात प्रतिशत तक

(ख) सामाजिक क्षेत्र, सभी बीमा कंपनियों के संबंध में:

पहले वित्तीय वर्ष में पाँच हजार जीवनो से शुरू करते हुए दसवें वित्तीय वर्ष में पचपन हजार जीवनो तक।

आईआरडीए अधिनियम, 1999 के प्रारम्भ की तारीख पर मौजूदा बीमा कंपनियों के संबंध में ;चार गैर जीवन बीमा कंपनियोंद्ध , विनियमावली ने प्रदान किया कि ग्रामीण और सामाजिक क्षेत्रों में किये गये बीमा व्यापार की मात्रा लेखा वर्ष 31 मार्च, 2002 की समाप्ति तक उनके द्वारा दर्ज की गई मात्रा से कम नहीं होनी चाहिये। प्राधिकरण द्वारा सूचित संशोधन के नियमों पर आधारित, वित्तीय वर्ष 2009-10 तक ग्रामीण और सामाजिक क्षेत्रों की तरफ उन बीमा कंपनियों के दायित्व इस प्रकार हैं:

(I) भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआईसी)रू

(क) ग्रामीण क्षेत्र के दायित्व:

(i) वित्तीय वर्ष 2007-08रू चौबीस प्रतिशत

(ii) वित्तीय वर्षों 2008-09 और 2009-10रू उस वर्ष में दर्ज की गई कुल पॉलिसियों का पच्चीस प्रतिशत।

(ख) सामाजिक क्षेत्र के दायित्व:

2007-08 से 2009-10 तक बीस लाख जीवन कवर किये जाने चाहिए।

(II) गैर जीवन बीमा कंपनियाँ :

(क) ग्रामीण क्षेत्र के दायित्व:

(i) वित्तीय वर्ष 2007-08रू छह प्रतिशत

(ii) वित्तीय वर्ष 2008-09 और 2009-10रू उस वर्ष में दर्ज की गई कुल सकल प्रीमियम आय का सात प्रतिशत।

(ख) सामाजिक क्षेत्र के दायित्व:

वित्तीय वर्ष 2007-08 मेंरू

(i) वित्तीय वर्ष 2002-03 से 2004-05 तक सामाजिक क्षेत्रों से संबंधित बीमा कंपनियों द्वारा कवर किये गया जीवन की औसतन संख्या या

(ii) 5.50 लाख जीवन जो भी अधिक हो।

प्रत्येक वित्तीय वर्ष 2008-09 और 2009-10 में बीमा कंपनियों के दायित्व 10 प्रतिशत की वृद्धि से गुजरते हैं जो कि वास्तव में वित्तीय वर्ष 2007-08 में कवर किये गये जीवन की संख्या से अधिक हैं।

इसके अलावा, सूक्ष्म बीमा को प्रोत्साहन देने की दृष्टि से, तथा ग्रामीण और सामाजिक क्षेत्रों के दायित्वों को सूक्ष्म बीमा नियमों के साथ मिलाने के लिए, अनुपालन के तरीके को सूक्ष्म बीमा नियमावली से जोड़ा गया है।

इसके अलावा, ग्रामीण और सामाजिक क्षेत्रों के प्रति उनके दायित्वों का अनुपालन करने में योग्य बनाने के लिए परिचालन स्थापित करने के लिए बीमा कंपनियों को समय देने में संशोधनों को नियमावली के लिए बनाया गया है। इसे उन मामलों में प्रदान किया जाता है, जब बीमा कंपनी वित्तीय वर्ष की दूसरी छमाही में परिचालनों को शुरू करती है और प्रासंगिक वित्तीय वर्ष के रूप में 31 मार्च तक कम से कम छह महीनों में परिचालन करती है, (i) निर्धारित अवधि में कोई ग्रामीण तथा सामाजिक क्षेत्र के दायित्वों को लागू नहीं किया जाएगा (ii) नियमावली में दर्शाये गये वार्षिक दायित्वों को अगले वित्तीय वर्ष से गिना जाएगा जो कि अनुपालन के उद्देश्य को पूरा करने के लिए पहले वर्ष के परिचालनों के रूप में विचार किया जाएगा। उन मामलों में जब बीमा कंपनी वित्तीय वर्ष की पहली छमाही में परिचालनों को शुरू करती है, पहले वर्ष के लागू दायित्व इस नियमावली में प्रदर्शित दायित्वों के 50 प्रतिशत होंगे।

द) इस तरह की निर्धारित अन्य शक्तियों का प्रयोग करना

केन्द्रीय सरकार ने प्राधिकरण की किसी भी शक्तियों को विहित नहीं किया है तथा फलस्वरूप प्राधिकरण ने किसी भी शक्तियों का प्रयोग नहीं किया।

भाग IV संगठनात्मक मुद्दे

i. संगठन

श्री सी. एस. राव वर्ष के दौरान 14 मई 2008 तक प्राधिकरण अद्यक्ष रहे। श्री जे. हरि नारायण, आई.ए.एस (सेवानिवृत्त) 12 जून 2008 को प्राधिकरण अध्यक्ष के रूप में शामिल हुए। श्री सी. आर. मुरलीधरन, श्री के.के. श्रीनिवासन, श्री जी. प्रभाकर और डा. आर. कन्नन ने प्राधिकरण के पूर्ण-काल के सदस्यों के रूप में जारी रखा।

श्री विजय महाजन, एमडी, बेसिक्स और श्रीमति इला आर. भट्ट, स्व नियोजित महिला संघ (सेवा) की संस्थापक ने आईआरडीए के अंशकालिक सदस्यों के रूप में जारी रखा। सुश्री सुषमा नाथ, सचिव, व्यय विभाग, वित्त मंत्रालय को 9 अप्रैल 2008 से अंशकालिक सदस्य के रूप में मनोनीत किया गया और श्री वेद जैन श्री सुनील तलटी की जगह पर अंशकालिक सदस्य के रूप में इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटेंट ऑफ इंडिया को प्रतिनिधित्व करते हैं।

ii. प्राधिकरण की बैठकें

अप्रैल 2007 से मार्च 2008 तक की अवधि के दौरान, प्राधिकरण की पाँच बैठकें की गई थी। अप्रैल 2008 से सितम्बर 2008 तक के दौरान प्राधिकरण की दो बैठकें आयोजित की गई।

iii मानव संसाधन

आईआरडीए के मानव संसाधनों को मजबूत बनाने के अनुसरण में, विशेष योग्यताओं और पृष्ठभूमि के साथ व्यावसायिकों की भर्ती के लिए एक व्यापक प्रवर्तन के निर्धारण की योजना शुरू की गई थी। अगस्त/सितम्बर 2007 में आईआरडीए में बीमांकक विभाग में आठ प्राधिकरण शामिल हो गये। अधिक अधिकारियों को शामिल करने की प्रक्रिया भी एक साथ ही शुरू हो गई।

आंध्र प्रदेश सरकार के साथ संयुक्त रूप से प्राधिकरण ने 2002 में हैदराबाद में (आईआईआरएम) एक संस्थान बीमा और जोखिम प्रबंधन स्थापित किया था। आईआईआरएम का उद्देश्य उनकी समसामयिक चुनौतियों के संदर्भ में उभरते हुए बाजारों के विकास की जरूरत और सीखने के लिए सेवा करना है। आईआईआरएम की देख-रेख प्राधिकरण के अध्यक्ष के नेतृत्व के तहत निर्देशकों द्वारा किया गया है। साधारण बीमा, जीवन बीमा और जोखिम प्रबंधन में पोस्ट-ग्रेजुएट डिप्लोमा सहित पाठ्यक्रमों को विविध

रेंज प्रदान करने के तरीकों द्वारा उद्योग की जरूरतों को पूरा करने के लिए जारी है। उस आईआईआरएम पाठ्यक्रम को चार्टर्ड बीमा संस्थान, लंदन द्वारा मान्यता प्राप्त है। बीमांकक विज्ञान के इंटरनैशनल स्कूल (आईएसएस) ने योग्य कौशल संसाधनों की उपलब्धता को बढ़ाने के लिए आईआरडीए के उद्देश्यों को प्राप्त करने के लिए आईआईआरएम के तत्वाधान में कार्य शुरू कर दिया है।

iv. राजभाषा को प्रोत्साहन

आईआरडीए के नियंत्रणाधीन कार्यालयों, प्रधान कार्यालय में भारत सरकार की राजभाषा नीति के प्रावधानों के अनुपालन तथा संविधान के प्रावधानों का अनुपालन करने के लिए अलग से एक हिंदी विभाग गठित किया गया। सरकारी कामकाज में हिंदी को बढ़ावा देने का प्रयास किया जा रहा है। हिंदी के प्रयोग में प्रगति की समय-समय पर समीक्षा की गई और मापदंडों को राजभाषा विभाग द्वारा वर्ष 2007-08 के वार्षिक कार्यक्रम में विभिन्न मदों के लिए लक्ष्यों को निर्धारित करने के लिए अपनाया गया है।

राजभाषा अधिनियम की धारा 3 (3) का अनुपालन

वर्ष की समीक्षा के अंतर्गत, सामान्य आदेश सूचनाएँ/विनियमन/प्रशासनिक तथा अन्य रिपोर्ट आदि को राजभाषा अधिनियम, 1963 की धारा 3 (3) के तहत दो भाषाओं के रूप में जारी किया गया। हिंदी में पत्राचार को बढ़ाने के लिए मानक मसौदों को तैयार किया गया। परिणाम स्वरूप हिन्दी के प्रयोग में वृद्धि हुई।

हिंदी सलाहकार समिति

आईआरडीए और इसके अधीनस्थ कार्यालय में हिन्दी के प्रयोग में वृद्धि करने के लिये, आईआरडीए सदस्य ने वित्त राज्यमंत्री की अध्यक्षता के तहत, हिंदी सलाहकार समिति में भाग लिया। समिति का मुख्य उद्देश्य मंत्रालय के साथ ही इसके अधीनस्थ कार्यालयों/सार्वजनिक क्षेत्रों के उपक्रमों/निकायों में हिंदी के प्रयोग समीक्षा करना और सरकारी कामकाज में हिंदी के प्रयोग को बढ़ाने के लिए ठोस उपायों की सिफारिश करना तथा राजभाषा नीति का अनुपालन करना है।

हिंदी, आईआरडीए मासिक जर्नल में पर्याप्त स्थान प्राप्त करने में सक्षम रही है। जर्नल में पहले ही प्रकाशित लेख के हिंदी अनुवाद

के साथ, पत्रिका में बीमा पर हिन्दी के कुछ मूल लेख प्रकाशित किये गये।

आईआरडीए में कर्मचारियों/अधिकारियों को हिन्दी में काम करने में सहायता देने के लिए प्राधिकरण के अधिकारियों और कर्मचारियों को ऑनलाइन अनुवाद के साथ मार्गदर्शन सुविधा प्रदान की जाती है।

नई दिल्ली में प्राधिकरण का एक अधीनस्थ कार्यालय है। आईआरडीए, नई दिल्ली से एक अधिकारी को, राजभाषा पॉलिसी के अनुपालन को सुनिश्चित करने के लिए राजभाषा का प्रशिक्षण प्राप्त करने के लिए मनोनीत किया गया। प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर निर्देशों को जारी किया गया तथा हिन्दी के प्रयोग में प्रगति पर गहरी नज़र रखी गई।

V) आईआरडीए में सूचना प्रौद्योगिकी की स्थिति

सूचना प्रौद्योगिकी प्राधिकरण के कामकाज में परिचालन समर्थन प्रणाली प्रदान करता है। आईटी विभाग आईटी प्रणाली के प्रबंधन तथा मौजूदा सिस्टम के विस्तार/उन्नयन को सम्भालता है ताकि यदि हो तो तकनीकी अंतरालों को पूरा किया जा सके।

पॉलिसीधारकों की शिकायतों का प्रबंधन:

शिकायत प्रबंधन सॉफ्टवेयर समाधान पॉलिसीधारकों से शिकायतों के प्रबंधन के लिए एक व्यापक समाधान है। यह सॉफ्टवेयर विभागों को रिकॉर्डिंग, रिपोर्टिंग तथा अंत के अपने जीवन चक्र के माध्यम से प्रत्येक शिकायत पर नज़र रखने के लिए सक्षम बनाता है – उपर्युक्त प्रक्रिया के बाद यह सुनिश्चित करने के लिए कि दरारों के माध्यम से कुछ नहीं निकलता शिकायत प्रबंधन प्रणाली की रिपोर्टिंग क्षमता में डाटाबेस तथा विस्तार प्रबंधन प्रणाली का बनना, प्रवृत्ति विश्लेषण तथा हाज़िर आवर्ती समस्याओं का प्रदर्शन करने के लिए विभाग के लिए सहायक है। पॉलिसीधारकों की शिकायतों के कठिन प्रबंधन ने पॉलिसीधारकों की शिकायतों से निपटने के लिए बीमा कंपनियों के कामकाज पर लगातार सुधार किया।

एजेंटों की लाइसेंस प्रणाली:

एजेंट पोर्टल बीमा एजेंटों की लाइसेंस प्रणाली के लिए एक ऑनलाइन सिस्टम है। आईआरडीए एजेंटों की पंजीकरण प्रणाली वर्ष 2000 से परिचालित हो गई है और नियमित विस्तारों को पोर्टल में बनाया गया है। एजेंट पोर्टलों का सभी भारतीय बीमा कंपनियों द्वारा प्रयोग किया जाता है। इस पोर्टल का मुख्य कार्य

एजेंटों के लाइसेंसों को बनाना है। हैल्प डेस्क तथा ऑनलाइन में प्रश्नों को उसमें पहले से ही बनाया गया है ताकि लाइसेंस जारी करने के संबंध में बीमा कंपनियों के नामिक व्यक्तियों (डीपी) के प्रश्नों को सुलझाया जा सके। व्यक्तिगत तथा कॉर्पोरेट एजेंटों के लिए लगभग 1.2 मिलियन नए और नवीकरण लाइसेंसों में इस पोर्टल का उपयोग करके बीमा कंपनियों को जारी किया गया। साइट www.irdaonline.org पर होस्ट की गई है।

आईआरडीए की वेबसाइट:

प्राधिकरण की वेबसाइट बीमा उद्योग के विभिन्न हितधारकों के लिए जानकारी के एक बिन्दु के स्रोत के रूप में कार्य करने के लिए जारी रहती है। 2007-08 के दौरान वेबसाइट में निम्नलिखित वस्तुएँ जोड़ी गईं:

- 1 उत्पाद जानकारी: प्राधिकरण द्वारा जीवन उत्पादों की एक बीमा कंपनी-वार सूची को अनुमोदित किया गया, ताकि जनता निर्णय लेने के समय इस जानकारी का उपयोग कर सके।
- 2 अक्सर पूछे जाने वाले प्रश्न. यूनिट लिंक बीमा उत्पाद पर अक्सर पूछे जाने वाला प्रश्न (यूलिपस) यूलिप के खरीदारों के लिए यूलिप उत्पादों की विशेषताओं को समझाने के लिए सुविधा पायें।

आईटी बुनियादी ढाँचा:

बुनियादी सुविधाओं के संगठन को बढ़ती जरूरतों को पूरा करने के लिए काफी बढ़ा दिया गया है। प्राधिकरण ने अपने पुराने रिकॉर्डों का अंकीकरण करने के लिए तथा दस्तावेजों के अभिलेखागार के विकास के लिए आवश्यक कदम उठाये हैं।

vi) खाते

वर्ष 2007-08 के लिये, भारत के महालेखाकार ;सीएण्डएजीद्ध द्वारा प्राधिकरण के खातों का लेखा परीक्षण किया गया। आईआरडीए अधिनियम, 1999 की धारा 17 के प्रावधानों के अनुसरण में संसद के दोनों सदनों के समक्ष रखने हेतु लेखा परीक्षा रिपोर्ट सहित लेखा परीक्षित लेखे भारत सरकार को भेजा गया है। वही समाहित किया गया है। 2007-08 के खातों की एक प्रतिलिपि लेखा परीक्षा प्रमाण पत्र के साथ से संलग्नक X रखा जाता है। पुनर्विवेचित लेखा सीएण्डएजी में जमा किए गए हैं तथा अंतिम रिपोर्ट की प्रतीक्षा है।

विवरण और संलग्नक

विवरण 1

घरेलू क्षेत्र की वित्तीय बचत (सकल)

	कुल वित्तीय बचत का प्रतिशत				
	2007-08#	2006-07अ	2005-06अ	2004-05अ	2003-04अ
इकाई	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
आर्थिक बचत (सकल)	100.00	100.0	100.0	100.0	100.0
	(16.70)	(18.5)	(16.7)	(13.9)	(13.8)
(क) मुद्रा	8.90	8.6	8.9	8.5	11.2
	(1.50)	(1.6)	(1.5)	(1.2)	(1.5)
(ख) जमा राशि	47.00	55.3	47.0	37.2	38.3
	(7.80)	(10.3)	(7.8)	(5.2)	(5.3)
i) बैंकों के साथ	46.00	54.3	46	36.5	37.4
ii) गैर बैंकिंग कंपनियों के साथ	1.00	1.0	1.0	0.8	1.0
iii) सहयोगी बैंकों और समितियों के साथ	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0
iv) व्यापारिक उधार (कुल)	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0
(ग) शेयर और ऋण पत्र	5.10	6.6	5.1	1.1	0.1
	(0.90)	(1.2)	(0.9)	(0.2)	0.0
i) निजी संगठित व्यापार	1.30	1.4	1.3	1.4	1.1
ii) बैंकिंग	0.10	0.1	0.1	0.1	0.0
iii) भारत के इकाई उद्योग मण्डल की इकाई	-0.10	0.0	-0.1	-0.7	-2.3
iv) सार्वजनिक क्षेत्र के बांडों के उपक्रम	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0
v) म्युचुअल फंड (यूटीआई की तुलना में अन्य)	3.80	5.2	3.8	0.4	1.2
(घ) सरकार पर दावे	14.60	5.3	14.6	24.5	23.0
	(2.40)	(1.0)	(2.4)	(3.4)	(3.2)
i) सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश	2.40	0.2	2.4	4.9	7.5
ii) लघु बचत आदि में निवेश	12.20	5.1	12.2	19.6	15.5
(ङ) इश्योरेस फंड	14.00	14.9	14.0	15.7	13.7
	(2.30)	(2.8)	(2.3)	(2.2)	(1.9)
i) जीवन बीमा फंड	13.40	14.4	13.4	15.1	13.0
ii) डाक बीमा	0.30	0.3	0.3	0.3	0.3
iii) राज्य बीमा	0.30	0.2	0.3	0.2	0.5
(च) प्रोविडेंट और पेंशन फंड	10.50	9.2	10.5	13.0	13.6
	(1.70)	(1.7)	(1.7)	(1.8)	(1.9)
अ: अंतरिम	#	प्रारम्भिक अनुमान			

स्रोत: रिजर्व बैंक ऑफ इंडिया की वार्षिक रिपोर्ट 2007-2008

नोट: 1. कोष्ठक में दिये गये आंकड़े घरेलू उत्पाद के प्रतिशत के वर्तमान बाजार मूल्य पर हैं।

2. राउंड करने से संघटक कुल के साथ नहीं जुड़ेंगे।

विवरण 2

बीमा विस्तार की अंतर्राष्ट्रीय तुलना

महादेश / देश	2005**				2006**				2007**			
	कुल	जीवन	गैर-जीवन		कुल	जीवन	गैर-जीवन		कुल	जीवन	गैर-जीवन	
उत्तरी अमेरिका	8.97	4.05	4.92	8.70	3.90	4.70	8.70	4.10	4.60			
संयुक्त राज्य अमेरिका	9.15	4.14	5.01	8.80	4.00	4.80	8.90	4.20	4.70			
कनाडा	6.97	3.05	3.92	7.00	3.10	3.90	7.00	3.20	3.80			
लेटिन अमेरिका और कैरेबियन	2.35	0.93	1.42	2.40	1.00	1.40	2.50	1.00	1.50			
ट्रिनिदाद और टोबैगो	7.63	5.61	2.02	7.60	5.60	2.00	6.40	4.30	2.00			
ब्रिजी	3.60	2.24	1.36	3.30	2.00	1.30	3.50	2.20	1.40			
जमैका	4.82	1.82	3.01	4.80	1.80	3.00	4.10	1.20	2.90			
पनामा	2.80	1.00	1.81	2.70	1.00	1.80	3.10	0.90	2.20			
अर्जन्टीना	2.52	0.76	1.76	2.60	0.80	1.80	2.50	0.70	1.70			
कोलम्बिया	2.23	0.62	1.61	2.40	0.70	1.70	2.40	0.70	1.70			
वैन्जुएला	2.47	0.07	2.40	2.70	0.10	2.60	2.70	0.10	2.60			
डोमिनिकन रिपब्लिक	1.62	0.21	1.41	1.60	0.20	1.40	1.50	0.20	1.20			
ब्राजील	3.01	1.33	1.68	2.80	1.30	1.60	3.00	1.40	1.60			
कोस्टा रिका	1.88	0.15	1.73	1.90	0.10	1.70	1.80	0.20	1.70			
मैक्सिको	1.66	0.68	0.98	1.80	0.80	1.00	2.00	0.90	1.10			
इक्वाडोर	1.70	0.22	1.47	1.60	0.20	1.30	1.50	0.20	1.30			
पेरू	1.28	0.70	0.59	1.20	0.50	0.60	1.10	0.50	0.60			
यूरोप	7.78	4.69	3.10	8.30	5.30	3.00	8.00	5.00	3.00			
युनाइटेड किंगडम	12.45	8.90	3.55	16.50	13.10	3.40	15.70	12.60	3.00			
स्विटजरलैंड	11.19	6.20	4.99	11.00	6.20	4.90	10.30	5.70	4.60			
नीदरलैंड	9.79	5.12	4.67	9.40	5.10	4.30	13.40	4.70	8.70			
आयरलैंड	8.56	5.65	2.90	10.40	7.90	2.50	11.60	9.30	2.40			
फिनलैंड	9.18	7.33	1.85	9.10	7.20	1.90	8.40	6.70	1.80			
फ्रांस	10.21	7.08	3.13	11.00	7.90	3.10	10.30	7.30	3.00			
बेल्जियम	11.15	8.36	2.79	9.20	6.50	2.70	9.60	6.90	2.70			
स्वीडन	7.82	5.32	2.50	7.60	5.20	2.40	7.40	5.30	2.10			
डेनमार्क	8.07	5.19	2.89	8.50	5.60	2.80	8.90	5.90	3.00			
जर्मनी	6.79	3.06	3.73	6.70	3.10	3.60	6.60	3.10	3.60			
इटली	7.59	4.86	2.73	7.20	4.70	2.50	6.40	4.00	2.40			
स्पेन	5.36	2.27	3.09	5.40	2.30	3.10	5.20	2.20	3.00			
ऑस्ट्रिया	6.17	2.88	3.28	6.10	2.80	3.30	5.80	2.60	3.20			
पुर्तगाल	9.07	6.20	2.87	9.00	6.10	2.90	8.50	5.80	2.70			
स्लोवेनिया	5.65	1.69	3.96	5.80	1.80	4.00	5.70	1.80	3.80			
साइप्रस	4.23	2.08	2.15	4.30	1.90	2.30	4.20	1.90	2.30			
नार्वे	5.30	3.28	2.02	4.60	2.80	1.70	4.60	3.00	1.60			
वैक रिपब्लिक	3.98	1.53	2.45	3.80	1.50	2.30	3.70	1.50	2.20			
लक्जमबर्ग	3.76	1.52	2.24	3.90	1.80	2.10	3.20	1.30	1.90			
स्लोवाकिया	3.66	1.36	2.30	3.40	1.30	2.10	3.10	1.40	1.70			
आइसलैंड	2.84	0.30	2.54	2.60	0.30	2.30	2.90	0.40	2.50			
पोलैंड	3.16	1.31	1.84	3.50	1.70	1.80	3.70	1.90	1.80			
रूस	2.27	0.12	2.15	2.30	0.10	2.30	2.40	0.10	2.40			

जारी....

महादेश / देश	2005**			2006**			2007**		
	कुल	जीवन	गैर-जीवन	कुल	जीवन	गैर-जीवन	कुल	जीवन	गैर-जीवन
क्रोएशिया	3.25	0.84	2.41	3.30	0.90	2.50	3.30	0.90	2.40
हंगरी	3.08	1.37	1.71	3.40	1.70	1.70	3.50	2.00	1.60
ग्रीस	2.17	1.03	1.13	1.80	0.90	0.80	1.90	1.00	0.90
बुल्गेरिया	2.55	0.32	2.23	2.60	0.30	2.20	2.70	0.40	2.30
यूक्रेन	3.02	0.08	2.95	2.80	0.10	2.70	2.70	0.10	2.60
तुर्की	1.55	0.25	1.30	1.60	0.20	1.40	1.70	0.20	1.50
रोमानिया	1.53	0.32	1.21	1.70	0.30	1.40	1.80	0.30	1.40
सर्विया मोनटेनेग्रो	2.23	0.19	2.04	1.80	0.20	1.60	1.80	0.20	1.60
लिथुआनिया	1.47	0.41	1.07	1.80	0.60	1.20	2.00	0.70	1.30
एशिया	6.83	5.16	1.67	6.60	5.00	1.60	6.20	4.60	1.60
दक्षिण कोरिया	10.25	7.27	2.98	11.10	7.90	3.20	11.80	8.20	3.60
जापान	10.54	8.32	2.22	10.50	8.30	2.20	9.60	7.50	2.10
ताइवान	14.11	11.17	2.93	14.50	11.60	2.90	15.70	12.90	2.80
हंगकांग	9.93	8.63	1.29	10.50	9.20	1.20	11.80	10.60	1.20
इज़राइल	5.96	2.75	3.21	5.50	2.60	2.90	5.50	2.60	2.90
मलेशिया	5.42	3.60	1.82	4.90	3.20	1.70	4.60	3.10	1.50
सिंगापुर	7.47	6.00	1.48	6.50	5.40	1.10	7.60	6.20	1.50
थाइलैंड	3.61	1.99	1.62	3.50	1.90	1.60	3.40	1.80	1.50
भारत	3.14	2.53	0.61	4.80	4.10	0.60	4.70	4.00	0.60
लेबनान	3.15	0.95	2.19	3.00	0.90	2.00	3.40	1.30	2.20
पी आर चीन	2.70	1.78	0.92	2.70	1.70	1.00	2.90	1.80	1.10
जोर्डन	2.59	0.27	2.32	2.40	0.30	2.20	2.60	0.30	2.30
फिलीपिन्स	1.48	0.91	0.57	1.50	0.90	0.50	1.50	0.90	0.50
यूएई	1.53	0.28	1.25	1.70	0.30	1.40	1.90	0.30	1.50
श्रीलंका	1.46	0.62	0.84	1.60	0.60	0.90	1.50	0.60	0.90
इंडोनेशिया	1.52	0.82	0.70	1.30	0.80	0.60	1.60	1.10	0.50
ओमान	1.14	0.17	0.97	1.00	0.10	0.90	1.10	0.20	0.90
वियतनाम	1.62	0.97	0.65	1.50	0.90	0.70	1.50	0.80	0.70
इरान	1.23	0.08	1.15	1.30	0.10	1.20	1.30	0.10	1.20
कुवैत	0.79	0.15	0.64	0.70	0.10	0.50	0.60	0.10	0.50
पाकिस्तान	0.67	0.27	0.40	0.80	0.30	0.50	0.70	0.30	0.40
सउदी अरब	0.46	0.01	0.45	0.50	0.00	0.50	0.60	0.00	0.60
बंगलादेश	0.61	0.42	0.20	0.60	0.40	0.20	0.70	0.50	0.20
अफ्रीका	4.80	3.33	1.47	4.80	3.40	1.40	4.30	3.10	1.20
दक्षिण अफ्रीका	13.87	10.84	3.03	16.00	13.00	3.00	15.30	12.50	2.80
मराक्को	2.87	0.71	2.16	2.90	0.80	2.10	3.40	1.10	2.20
कीनिया	2.56	0.78	1.78	2.50	0.80	1.70	2.50	0.80	1.70
तुनिशिया	2.07	0.17	1.90	2.00	0.20	1.80	2.00	0.20	1.80
नाइजीरिया	0.70	0.09	0.62	0.60	0.10	0.50	0.60	0.10	0.50
मिस्र	0.85	0.34	0.52	0.80	0.30	0.50	0.90	0.40	0.40
अल्जीरिया	0.56	0.03	0.53	0.50	0.00	0.50	0.50	0.00	0.50
ओमनिआ	6.38	3.16	3.22	6.70	3.40	3.30	6.60	3.40	3.20
ऑस्ट्रेलिया	6.60	3.51	3.09	7.00	3.80	3.20	6.80	3.80	3.00
न्यूजीलैंड	5.20	0.81	4.39	5.30	0.80	4.50	5.10	0.80	4.30
विश्व	7.52	4.34	3.18	7.50	4.50	3.00	7.50	4.40	3.10

स्रोत: रिव्स रे, सिगमा वोल्यूम्स 5 / 2006, 4 / 2007 और 3 / 2008

** कैंलेडर वर्ष से संबंधित डेटा

बीमा धनता सकल घरेलू उत्पाद (अमेरिकन डॉलर) की दर (प्रतिशत में) के रूप में मापा जाता है।

विवरण 3

बीमा धनत्व की अंतर्राष्ट्रीय तुलना*

महादेश/ देश	2005**			2006**			2007**		
	कुल	जीवन	गैर-जीवन	कुल	जीवन	गैर-जीवन	कुल	जीवन	गैर-जीवन
उत्तरी अमेरिका	3735.1	1686.3	2048.8	3804.0	1731.8	2072.2	3984.8	1869.3	2115.5
संयुक्त राज्य अमेरिका	3875.2	1753.2	2122.0	3923.7	1789.5	2134.2	4086.5	1922.0	2164.4
कनाडा	2449.0	1071.9	1377.1	2708.3	1204.1	1504.3	3053.8	1386.8	1667.0
लेटिन अमेरिका और कैरेबियन	105.7	42.0	63.8	126.7	51.3	75.4	154.1	63.1	91.0
ट्रिनिदाद और टोबैगो	810.2	595.4	214.8	958.2	704.1	254.1	862.3	586.0	276.4
घिनी	281.5	174.9	106.6	285.7	176.0	109.7	370.9	228.0	142.9
जमैका	179.4	67.6	111.8	185.7	69.9	115.8	159.4	45.0	114.4
पनामा	133.0	47.2	85.8	144.3	51.2	93.1	181.5	54.5	127.0
अर्जेंटीना	118.0	35.4	82.7	143.9	43.8	100.1	159.8	46.6	113.1
कोलम्बिया	60.3	16.8	43.6	69.1	20.5	48.7	88.9	24.9	64.0
वेनेजुएला	125.3	3.6	121.7	179.5	6.0	173.6	209.2	7.0	202.2
डोमिनिकन रिपब्लिक	52.5	6.7	45.7	55.4	7.4	47.9	61.6	10.1	51.5
ब्राजील	128.9	56.8	72.1	160.9	72.5	88.4	202.2	95.3	106.9
कोस्टा रिका	80.3	6.4	73.9	96.2	7.7	88.6	108.1	9.7	98.3
मैक्सिको	121.3	49.9	71.4	139.1	62.9	76.2	163.5	71.8	91.6
इक्वाडोर	41.0	5.4	35.7	45.9	6.4	39.5	50.9	8.0	42.9
पेरू	34.8	18.9	15.9	38.1	17.1	21.1	42.5	18.3	24.2
यूरोप	1513.8	911.8	601.9	1745.7	1119.6	626.0	1962.4	1222.6	739.8
यूनइटेड किंगडम	4599.0	3287.1	1311.9	6466.7	5139.6	1327.1	7113.7	5730.5	1383.2
स्विट्ज़रलैंड	5558.4	3078.1	2480.3	5561.9	3111.8	2450.1	5740.7	3159.1	2581.7
नीदरलैंड	3739.7	1954.2	1785.5	3828.8	2071.6	1757.3	6262.9	2192.4	4070.5
आयरलैंड	4177.0	2759.7	1417.4	5564.7	4203.8	1360.9	7171.4	5715.1	1456.4
फिनलैंड	3389.3	2707.8	681.4	3681.2	2903.1	778.0	3905.8	3093.1	812.7
फ्रांस	3568.5	2474.6	1093.9	4075.4	2922.5	1152.9	4147.6	2928.3	1219.3
बेल्जियम	3985.6	2988.7	996.9	3442.5	2427.7	1014.8	4131.5	2972.6	1158.9
स्वीडन	3092.1	2105.2	986.8	3226.2	2214.6	1011.6	3705.1	2639.5	1065.6
डैनेमार्क	3876.2	2489.9	1386.3	4271.4	2840.8	1430.6	5103.1	3381.0	1722.1
जर्मनी	2310.5	1042.1	1268.4	2436.8	1136.1	1300.7	2662.1	1234.1	1427.9
इटली	2263.9	1449.8	814.1	2302.2	1492.8	809.5	2322.0	1439.4	882.7
स्पेन	1454.5	615.8	838.7	1514.6	651.0	863.7	1699.9	709.3	990.6
ऑस्ट्रिया	2342.8	1095.1	1247.7	2396.7	1104.6	1292.1	2620.5	1189.6	1430.9
पुर्तगाल	1628.0	1113.7	514.4	1663.8	1131.5	532.3	1775.6	1210.0	565.6
स्लोवेनिया	978.1	292.6	685.5	1100.9	345.0	755.9	435.4	194.1	241.3
साइप्रस	840.7	412.6	428.1	906.6	408.6	498.0	1042.3	474.2	568.1
नार्वे	3302.3	2043.1	1259.2	3229.0	2016.0	1213.0	3770.2	2438.5	1331.7
चेक रिपब्लिक	477.8	183.6	294.2	519.6	204.1	315.5	631.3	261.0	370.3
लक्जमबर्ग	2756.3	1112.5	1643.8	3366.3	1548.4	1817.9	3423.4	1414.5	2009.3

महादेश / देश	2005**			2006**			2007**		
	कुल	जीवन	गैर-जीवन	कुल	जीवन	गैर-जीवन	कुल	जीवन	गैर-जीवन
युकेन	53.1	1.3	51.7	59.6	1.9	57.6	75.1	3.3	71.8
तुर्की	78.6	12.7	65.9	89.2	13.1	76.1	110.8	14.5	96.3
रोमानिया	69.5	14.6	54.9	94.5	18.7	75.7	135.2	26.2	109.0
सर्बिया मोनटेनेग्रो	48.7	4.2	44.5	77.1	7.7	69.4	103.1	10.6	92.5
लिथुआनिया	109.6	30.4	79.3	154.0	48.1	105.8	227.4	81.2	146.1
एशिया	197.9	149.6	48.3	205.0	154.6	50.4	210.7	156.7	54.1
दक्षिण कोरिया	1706.1	1210.6	495.5	2071.3	1480.0	591.2	2384.0	1656.6	727.3
जापान	3746.7	2956.3	790.4	3589.6	2829.3	760.4	3319.9	2583.9	736.0
ताइवान	2145.5	1699.1	446.4	2250.2	1800.0	450.3	2628.0	2165.7	462.3
हांगकांग	2544.9	2213.2	331.7	2787.6	2456.0	331.6	3373.2	3031.9	341.3
इजराइल	1104.5	510.2	594.4	1132.5	532.6	599.9	1278.5	605.2	673.3
मलेशिया	283.3	188.0	95.3	292.2	189.2	103.0	332.1	221.5	110.6
सिंगापुर	1983.4	1591.4	392.0	1957.7	1616.5	341.2	2776.0	2244.7	531.2
थाइलैंड	99.0	54.6	44.4	110.1	60.0	50.0	129.7	70.8	58.9
भारत	22.7	18.3	4.4	38.4	33.2	5.2	46.6	40.4	6.2
लेबनान	185.6	56.3	129.3	181.5	57.9	123.6	185.7	67.9	117.7
पी आर चीन	46.3	30.5	15.8	53.5	34.1	19.4	69.9	44.2	25.5
जोर्डन	54.2	5.7	48.6	59.5	6.2	53.2	68.6	6.9	61.8
फिलिपिन्स	17.2	10.6	6.7	20.7	13.1	7.6	23.9	15.1	8.8
यूई	414.2	74.7	339.5	585.4	89.8	495.6	811.6	140.9	670.7
श्रीलंका	16.3	6.9	9.4	21.3	8.5	12.8	24.9	10.2	14.7
इंडोनेशिया	19.4	10.5	8.9	21.5	12.5	9.0	30.0	20.4	9.5
ओमान	113.7	17.3	96.3	133.7	14.3	119.4	159.5	28.8	130.7
वियतनाम	10.1	6.1	4.1	11.0	6.1	4.9	11.8	6.5	5.3
इरान	35.1	2.2	33.0	40.1	2.6	37.4	49.2	3.0	46.2
कुवैत	185.5	35.7	149.8	227.2	40.9	186.3	257.3	46.3	211.0
पाकिस्तान	4.6	1.9	2.8	5.9	2.3	3.6	6.5	2.6	3.9
सउदी अरब	57.1	0.7	56.4	63.1	0.8	62.4	91.7	2.7	89.1
बंगलादेश	2.5	1.7	0.8	2.6	1.8	0.8	2.9	1.9	0.9
अफ्रीका	44.2	30.7	13.5	53.6	38.3	15.3	55.3	39.6	15.8
दक्षिण अफ्रीका	714.6	558.3	156.2	855.8	695.6	160.2	878.5	719.0	159.5
मोराक्को	47.0	11.7	35.3	52.4	14.7	37.8	68.9	22.9	46.0
कीनिया	14.6	4.5	10.2	16.8	5.3	11.6	19.2	6.1	13.1
तुनिशिया	58.7	4.8	53.9	59.2	5.3	53.9	67.2	7	60.1
नाइजीरिया	4.3	0.5	3.7	5.3	0.8	4.5	5.5	0.9	4.6
मिस्र	10.3	4.0	6.2	11.2	4.7	6.5	14.4	6.8	7.6
अल्जीरिया	17.4	0.9	16.5	18.7	1.2	17.6	21.0	1.3	19.7
ओशैनिया	1789.3	885.0	904.3	1787.3	896.3	891.0	2059.5	1071.4	988.1
ऑस्ट्रेलिया	2569.9	1366.7	1203.2	2580.8	1389.0	1191.9	3000.2	1674.1	1326.1
न्यूजीलैंड	1408.5	219.7	1188.8	1370.9	215.0	1155.9	1544	244.7	1299.3
विश्व	518.5	299.5	219.0	554.8	330.6	224.2	607.7	358.1	249.6

स्रोत: रिव्स रे, सिंगापो वॉल्यूम्स 5 / 2006, 4 / 2007 और 3 / 2008

* बीमा घनता को कुल उत्पादन के प्रीमियम (अमेरिकन डॉलर) की दर के रूप में मापा जाता है।

** कैंलेडर वर्ष से संबंधित तिथि

POLICY HOLDERS ACCOUNT : ALL LIFE INSURERS

STATEMENT 4

(Rs lakh)

Particulars	BSLI		ICICI PRU		ING VYSYA		L.I.C.		HDFC STD LIFE		MNYL		RELIAANCE LIFE S		BAJAJ ALLIANZ LIFE		SBI-LIFE	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
Premiums earned – net																		
(a) Premium	325713	176617	1356106	791299	115887	70720	14978999	12782284	485856	285587	271460	150028	322544	100466	972531	534524	562214	292849
(b) Reinsurance ceded	(3406)	(3101)	(2430)	(1617)	(559)	(318)	(8795)	(4167)	(4095)	(3324)	(2205)	(1486)	(1218)	(414)	(1327)	(926)	(1093)	(505)
(c) Reinsurance accepted							355	109										
Income from Investments																		
(a) Interest, Dividends & Rent – Gross	25045	15771	63572	38054	7011	4019	4714701	4057240	27694	15895	12008	7028	5411	1390	19586	11533	24175	12603
(b) Profit on sale/redemption of investments	63154	22877	190333	54231	14526	3878	1108636	767174	34152	10434	11452	1974	31688	7499	90009	37146	48219	8928
(c) (Loss on sale/ redemption of investments)	(10228)	(5541)	(26177)	(13857)	(4983)	(1069)	(163831)	(145943)	(11230)	(4119)	(2816)	(460)	(15269)	(3034)	(15526)	(10550)	(6759)	(1894)
(d) Transfer/Gain on revaluation/change in fair value (29177)	(13550)	(63249)	17386	(3428)	(592)	(107288)	(110232)	5835	1014	1736	842	(29244)	(2562)	(30084)	(10366)	(15310)	2330	
(e) Amortization of Premium/Discount on Investments (65)	(63)							(569)	(658)	30	(76)		562	(9)				
(f) Appropriation/Expropriation Adjustment Account			1341	3092														
Other Income	1002	317	313	16	208	50	113522	96011	3247	2330	36	99	2024	131	7211	3728	253	173
Transfer from Shareholders' Account	49410	15473	160635	75800	20707	18867			32482	14504	19434	7419	78276	32922	29518	9724	9975	4375
TOTAL (A)	421448	208800	1806942	96440	149369	95555	20636298	17442476	573373	321662	311136	165368	394773	136389	1071918	574812	621672	318858
Commission	33555	20138	81097	52551	10555	9417	956810	916907	35126	20993	38446	22852	28969	9877	149686	94668	36535	19597
Operating Expenses related to Insurance Business	67073	37587	291994	152296	40370	30353	830932	708584	101298	57674	88054	51370	101685	42904	200434	107302	48696	32238
Provision for doubtful debts							13568	41167			100	58						
Bad debts written off											1	0						
Provision for Tax	383	237	2896	1226	433	271	351046	466582	626	358	469	311	907	161		731	2303	228
Provisions (other than taxation)							15791	12233							933			
(a) For diminution in the value of investments (Net)																	7523	
(b) Others							4167	(5851)										
TOTAL (B)	101011	57961	375987	206073	51357	40042	2172314	2139621	137049	79025	127071	74593	131560	52942	351053	202701	95058	52063
Benefits Paid (Net)	42968	12484	201487	72750	8958	5051	5655033	5328646	50146	17454	13601	8337	16242	7891	85140	69854	35085	14006
Interim Bonuses Paid			6		3	3	107309	139571	39	3			3	3	27	20		
Change in valuation of liability in respect of life policies																		
(a) Gross*	275170	139681	1196952	671979	86993	50463	8666442	7394339	378072	226253	166557	82385	246968	75552	39161	26699	484087	253083
(b) Amount ceded in Reinsurance	(2893)	(1326)			(57)	(4)			1029	(1411)	(523)	(100)					(713)	(296)
(c) Amount accepted in Reinsurance																		
(d) Transfer to Linked Fund							3952241	2364517							576733	261752		
TOTAL (C)	315245	150838	1398444	744729	95898	55514	18381025	15227074	429286	242299	179634	90623	263213	83446	701062	358324	518459	266794
SURPLUS/ (DEFICIT) (D) =(A)-(B)-(C)	5192	0	32512	13601	2113		82959	75781	7038	339	4431	153			19803	13788	8156	1
Prior Period Items																		
Balance at the beginning of the year															6709	5645		
Transfer from Linked Fund (Lapsed Policies)															(675)			
Surplus available for appropriations			32512	13601			82959	75781	7038	339	4431	153			25837	19433	8156	1
APPROPRIATIONS																		
Transfer to Shareholders' Account	2607		212	3461	64		82959	75781	5163		791	12			327	313	8079	
Transfer to Other Reserves (Reserve for lapsed unit linked policies unlikely to be revived)															16016	12411		
Balance being funds for future appropriations-Policyholders			32300	10141	2049				1875	339		127			9494	6709	77	
Balance being funds for future appropriations-Shareholders											3640	14						
Balance transferred to Balance Sheet																		
TOTAL (D)	5192		32512	13602	2113		82959	75781	7038	339	4431	153			25837	19433	8156	

Note :

* represents mathematical reserves after allocation of bonus

** Insurer commenced operations during 2007-08

Figure in brackets represents negative values

POLICY HOLDERS ACCOUNT : ALL LIFE INSURERS

(Rs lakh)

Particulars	KOTAK MAHINDRA		TATA-AIG LIFE		MET-LIFE		AVIVA		SAHARA		SHRI RAM LIFE		BHARTI AXA		FUTURE GENERALI**		IDBI	FORTIS	TOTAL
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2006-07
Premiums earned – net																			
(a) Premium	169114	97151	204635	136718	115954	49271	189188	114723	14349	5100	35805	18417	11841	778	249	1190	742324	422158	
(b) Reinsurance ceded	(2843)	(2018)	(1356)	(1123)	(1105)	(439)	(1247)	(717)	(3)	(1)	(17)	(14)	(27)	(2)	(192)	(0)	(6790)	(4314)	
(c) Reinsurance accepted																	355	109	
Income from Investments																			
(a) Interest, Dividends & Rent – Gross	10137	6158	12796	7664	3613	1656	9913	4733	488	266	114	42	46	3	15	0	37123	20522	
(b) Profit on sale/redemption of investments	32018	10336	15225	6400	2320	252	4041	554	764	130			45	1			54413	17673	
(c) (Loss on sale/ redemption of investments)	(5748)	(2779)	(28)	(63)			(525)	(239)		(1)			(20)	(0)			(6320)	(3082)	
(d) Transfer/Gain on revaluation/change in fair value(10306) (1776)			(538)	1040	257	908	1297	3442	(207)	(4)			(359)	(5)		(0)	(9855)	3604	
(e) Amortization of Premium/Discount on Investments																	(42)	(806)	
(f) Appropriation/Expropriation Adjustment Account									1								1342	3092	
Other Income	108	70	1000	441	93	69			7	5	1165	137	246	73			2620	795	
Transfer from Shareholders' Account	10888	11799	35629	10434		2279	22615	14916	1478	1054	610		25080	8467	3372	1019	100690	48948	
TOTAL (A)	203369	118941	267363	161511	121133	53996	225282	137412	16879	6550	37677	18580	36852	9314	3444	2208	914207	506305	
Commission	15511	8020	22892	19124	26629	10505	21797	17886	2055	668	4478	3604	1264	56	4	37	94668	59864	
Operating Expenses related to Insurance Business	42487	24031	70252	35702	42661	23197	66973	42749	2373	1542	5090	2448	29494	8607	3309	1004	263643	138275	
Provision for doubtful debts			(92)	73													(92)	73	
Bad debts written off			96														96		
Provision for Tax	282	189	491	274	280	165	579	417	8	5	2	101	93	27	12	3	1751	1178	
Provisions (other than taxation)																			
(a) For diminution in the value of investments (Net)	712								3								714		
(b) Others																			
TOTAL (B)	58991	32239	93640	55173	69569	33867	89349	61052	4439	2215	9570	6153	30851	8690	3325	1045	360780	199390	
Benefits Paid (Net)	26255	17317	11218	8209	3465	2077	18031	7092	527	157	382	176	60		39		59978	35028	
Interim Bonuses Paid							32	27			2						33	27	
Change in valuation of liability in respect of life policies																			
(a) Gross*	12979	12081	46441	38962	97354	40236	115514	68796	3025	1232	1803	1169	5980	624	134	1164	284393	163101	
(b) Amount ceded in Reinsurance			(157)	(96)	(378)	(74)	(239)	(177)	(1)	(1)			(39)		(54)	(1)	(869)	(347)	
(c) Amount accepted in Reinsurance																			
(d) Transfer to Linked Fund	99180	50803	109818	52159					8894	2942	25780	11120					243672	117023	
TOTAL (C)	138414	80201	167320	99234	100441	42240	133337	75738	12444	4331	27967	12465	6001	624	119	1164	587207	314832	
SURPLUS/ (DEFICIT) (D) =(A)-(B)-(C)	5963	6501	6403	7104	(48878)	(22111)	2595	622	(5)	4	140	(38)			(0)		(33780)	(7918)	
Prior Period Items																			
Balance at the beginning of the year	363	(4848)				(7724)					(74)	(12)					289	(12584)	
Transfer from Linked Fund (Lapsed Policies)			117	820													117	820	
Surplus available for appropriations	6327	1653	6521	7924	(48878)	(29835)	2595	622	(5)	4	66	(50)			(0)		(33374)	(19682)	
APPROPRIATIONS																			
Transfer to Shareholders' Account	1939	143	232	1471							43	25					2214	1639	
Transfer to Other Reserves (Reserve for lapsed unit linked policies unlikely to be revived)							48	39									48	39	
Balance being funds for future appropriations-Policyholders	4018	1146			(1362)	(244)	2548	583	(5)	4	23	(74)					5222	1414	
Balance being funds for future appropriations-Shareholders																	3640	14	
Balance transferred to Balance Sheet	370	363	6289	6453	(80318)	(30079)											(73659)	(23262)	
TOTAL (D)	6327	1653	6521	7924	(81679)	(30323)	2595	622	(5)	4	66	(49)					(66175)	(20170)	

Note :

* represents mathematical reserves after allocation of bonus

** Insurer commenced operations during 2007-08

Figure in brackets represents negative values

अवधारक के खाते : सभी जीवन बीमाकर्ता																		
विवरण 5																		
	बीएसएलआई		आईसीआईसीआई ग्रु		आईएनसी कैप		एलआईसी		एनडीएफसी स्टैण्डर्ड लाइफ		एमएनआईएल		रिलायंस लाइफ		बजाज अलियंस लाइफ		एसबीआई लाइफ	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
पॉलिसीधारकों के खाते से उचित स्थानान्तरण (तकनीकी खातों)	2607		212	3461	64		82959	75781	5163		791	12			327	313	8079	
निवेश से प्राप्त आय																		
(क) ब्याज लाभांश और किराया – सकल	2001	1571	1171	2671	1425	1083	1562	1585	2421	1268	1582	1131	952	1338	7640	2731	4208	3074
(ख) निवेश की बिक्री/प्रतिपन पर लाभ	168	83	5353	1007	174	79			987	1142	635	270	553	388	540	238	3892	1836
(ग) निवेश की बिक्री/प्रतिपन पर हानि	(7)	(8)	(299)	(359)		(29)	(9)	(4)	(111)	(125)	(78)	(22)	(259)	(165)	(230)	(198)	(729)	(103)
(घ) उचित मूल्य के बदलाव/पुनर्मूल्यान पर स्थानान्तरण/मुनाफ़ा									(214)	(239)								
(ङ) निवेश पर प्रीमियम/फूट का परिशोधन	140	(107)							6	(24)	27	32	303	(58)				
अन्य आय					0	1			5	8	1523	407					2	
कुल (रु)	4909	1538	6437	6779	1663	1133	84511	77362	8257	2030	4480	1831	1548	1503	8277	3084	15453	4807
(क) वह खर्च जो प्रत्यक्ष रूप से बीमा करों/बार से संबंधित है	26	39	116	146	3	21	49		126	83	688	459	79	92	147	531	93	49
(ख) वसूले न जाने वाले ऋण बढ़ते खाते में खलना																		
प्रभुत्व																		
प्राक्धान (करधान से)																		
(क) निवेश के मूल्यों में कमी के लिए (प्रुद्ध)											51						1910	
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए प्राक्धान																		
(ग) अन्य																		
पॉलिसीधारकों के खाते में योगदान	49410	15473	160635	75800	20707	18867			32482	14504	19434	7419	78276	32922	29518	9724	9975	4375
कुल (रु)	49437	15512	160751	75946	20709	18888	49		32608	14586	20173	7878	78355	33013	29666	10254	11977	4423
कर से पहले लाभ/हानि	(44528)	(13974)	(154314)	(69167)	(19046)	(17754)	84463	77362	(24351)	(12556)	(15693)	(6047)	(76807)	(31511)	(21388)	(7170)	3475	384
करधान के लिए प्राक्धान			14808	4276	7	3									1	0	37	1
कर के बाद लाभ/हानि	(44528)	(13974)	(139506)	(64891)	(19053)	(17757)	84463	77362	(24351)	(12556)	(15693)	(6047)	(76807)	(31511)	(21389)	(7170)	3438	383
पूर्व अवधि इकाईयें																		
विनियोग																		
(क) वर्ष के शुरू में बकाया	(44460)	(30486)	(160170)	(95279)	(52713)	(34956)			(44213)	(31657)	(45281)	(39234)	(53710)	(22200)	(27601)	(20431)	(2966)	(3349)
(ख) वर्ष के दौरान अंतरिम लाभांश का भुगतान																		
(ग) प्रस्तावित अंतिम लाभांश							82959	75781										
(घ) लाभांश वितरण कर																		
(ङ) किसी रिजर्व या अन्य खातों में स्थानान्तरण							1504	1581	(270)									
मुनाफ़ा कुल पत्र में आगे ले जाया गया	(88987)	(44460)	(299676)	(160170)	(71765)	(52713)			(68834)	(44213)	(60974)	(45281)	(130517)	(53711)	(48990)	(27601)	473	(2966)

विवरण 5
(लाख रुपये)

अश्वारूढ़ के खाते : सभी जीवन बीमाकर्ता																			(लाख रुपये)	
विवरण 5	कोटक महिन्दा		टाटा एक्साईजी लाइफ		मैटलार्ड		अविवा		सहाय		श्रीराम		भारती एक्सा		पयूवर	जनरली	आईडीबीआई	कुल		
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2007-08	2006-07	
पॉलिसीधारकों के खाते से सधि स्थानान्तरण (तकनीकी खाता)	1939	143	232	1471			48	39			43	25						102464	81245	
निवेश से प्राप्त आय:																				
(क) व्याज, लाभांश और किराया – सकल	1606	964	2131	1783	1543	800	2412	1831	1167	788	1048	1001	997	565	455	2	665	34986	24184	
(ख) निवेश की बिक्री/प्रतिदान पर लाभ	788	160	3	0	232	106	91	70	673	261	460	79	112	25	65	4		14726	5749	
(ग) निवेश की बिक्री/प्रतिदान पर हानि	(692)	(408)		(6)			(10)	(5)		(22)			(14)	(9)	(0)	(0)		(2438)	(1462)	
(घ) उचित मूल्य के बदलाव/पुनर्मूल्यन पर स्थानान्तरण/मुनाफा																		(214)	(239)	
(ङ) निवेश पर प्रीमियम/कूट का परिशोधन					351	176											4	830	19	
अन्य आय	2								6	1	41	12						1580	428	
कुल (क)	3644	860	2365	3248	2125	1082	2542	1935	1847	1028	1592	1117	1095	580	520	6	668	151934	109923	
(क) वह खर्च जो प्रत्यक्ष रूप से बीमा कारोबार से संबंधित है	26	24	667	51			176	195	34	26	21	28	217	156	152	362	2191	4811	2260	
(ख) वसूले न जाने वाले ऋण बट्टे खाते में डालना																				
फ्यूचर																				
प्राक्छान (कराधान से)																				
(क) निवेश के मूल्यों में कमी के लिए (भुद्ध)											237							2198		
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए प्राक्छान																				
(ग) अन्य																	9	9		
पॉलिसीधारकों के खाते में योगदान	10888	11799	35629	10434		2279	22615	14916	1478	1054	610		25080	8467	3372		1019	501127	228030	
कुल (ख)	10914	11823	36296	10484	2279	22790	15111	1512	1079	869	28	25297	8623	3524	362	3218	508145	230290		
कर से पहले लाभ/हानि	(7271)	(10964)	(33930)	(7236)	2125	(1197)	(20249)	(13175)	334	(51)	723	1089	(24201)	(8043)	(3005)	(357)	(2550)	(356211)	(120367)	
कराधान के लिए प्राक्छान	(83)	83									165	139			0	(0)	(3)	14931	4502	
कर के बाद लाभ/हानि	(7187)	(11047)	(33930)	(7236)	2125	(1197)	(20249)	(13175)	334	(51)	558	950	(24201)	(8043)	(3005)	(357)	(2553)	(341281)	(115960)	
पूर्व अवधि इकाईयों																				
विनियोग																				
(क) वर्ष के शुरू में बकाया	(26681)	(15634)	(30567)	(23331)	(16545)	(15348)	(46501)	(33325)	(1597)	(1545)	1168	218	(8043)		(357)			(560236)	(366557)	
(ख) वर्ष के दौरान अंतरिम लाभांश का मुनाफा																				
(ग) प्रस्तावित अंतरिम लाभांश																		82959	75781	
(घ) लाभांश वितरण कर																				
(ङ) किसी रिजर्व या अन्य खातों में स्थानान्तरण				37														1270	1581	
मुनाफा तुलन पत्र में आगे ले जाया गया	(33868)	(26681)	(64461)	(30567)	(14420)	(16545)	(66749)	(46501)	(1263)	(1596)	1726	1168	(32244)	(8043)	(3362)	(357)	(2553)	(985746)	(559879)	

तुलन पत्र : सभी जीवन बीमाकर्ता (31 मार्च तक)																		विवरण 6 (लाख रुपये)
	बीएसएलआई		आईसीआईसीआई प्रू		आईएनजी वैश्य		एलआईसी		एचडीएफसी स्टैंडर्ड		एमएनवाईएल		रिलायंस लाइफ		बजाज अलायज़ लाइफ		एसबीआई लाइफ	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
निधियों के स्रोत																		
शेयरस्वार्को की सहायता राशि																		
शेयर फ़ंडी	127450	67150	140111	131230	79000	69000	500	500	127064	80071	103243	73243	114770	66400	15071	15037	100000	50000
शेयर फ़ंडी के निमित्त अग्रिम										2874								
शेयर आवेदन फ़ंडी लंबित आवंटन			11		9500													
कर्मचारियों का बकाया स्टॉक विकल्प			192	194														
भंडार और अग्रिशेष			237131	75938			30285	28781	5529	659	748	800	36630		105996	55016	473	
क्रेडिट/[डेबिट] उचित मूल्य बदलाव खाता	1	3	98	2910	1	4			39		925	347	(202)	14	1	1	205	(936)
उप-कुल	127451	67153	377543	210273	88501	69004	30785	29281	132631	83604	104916	74390	151198	66414	121067	70054	100677	49064
ऋण					10	41												
पॉलिसीधारकों की सहायता राशि :																		
क्रेडिट/[डेबिट] उचित मूल्य बदलाव खाता	1	6	17752	10150	1027	1120	8637190	6205110	1937	912			(200)	36	995	154	547	(2079)
पुनर्मूल्यन आरक्षित-निवेश संपत्ति			3163	3163														
नीति देयताएं	18884	11769	235459	176562	67456	48429	61398837	52480868	243667	173915	136860	91250	22428	13500	106290	67129	371157	241359
बीमा भंडार							360874	280675										
लिक देयताओं के लिए प्राक्धान	629582	364420	2445682	1307627	128748	60839	7262808	3599764	594516	285168	185883	65460	330159	92119	1095417	518684	528530	174954
उप-कुल	648467	376195	2702056	1497502	197232	110388	77659709	62566418	840121	459995	322743	156709	352387	105655	1202702	585968	900233	414234
आस्थगित कर देयता																		
भविष्य के विनियोग के लिए फ़ंडी	2588	3	53785	21485	2049				2470	595	4335	695			39098	20297	77	
कुल	778507	443351	3133384	1729260	287791	179432	77690494	62595699	975222	544195	431994	231794	503585	172069	1362868	676319	1000988	463298
निधियों का आवेदन																		
निवेश																		
शेयरस्वार्को के लिए	42228	27444	21102	15672	19229	24787	29320	27945	42131	15297	41673	27097	22223	14640	114589	65365	100586	59152
पॉलिसीधारकों के लिए	17464	10141	344930	234211	67560	45909	60539701	51111283	232990	177829	144343	91936	25293	14212	146870	90508	385751	231806
लिक देयताओं को कवर करने के लिए आस्तियों का आयोजन	629582	364420	2486615	1325232	129055	60839	7517630	3603060	594516	285168	185883	65460	330159	92119	1095417	518684	528530	174954
उधार	1499	816	379	404	223	102	7321356	6308152	186	126			140	123	309	186		
स्थायी आस्तियाँ	7072	5688	32774	21944	3112	4018	211770	140356	13318	7361	15761	9011	7044	5736	10907	5357	4488	3789
आकस्मिक व्यय लंबित फ़ंडीकरण																		
आस्थगित कर परिसंपत्ति			21708	6900														
वर्तमान संपत्तियाँ																		
नकदी तथा बैंक शेष	41259	18381	61651	48238	14018	8128	1773977	1329807	44932	33636	1937	3969	41342	14672	37853	41980	11690	15042
अग्रिम तथा अन्य संपत्तियाँ	9057	5802	45466	23593	8938	6945	2505526	2101767	40825	19620	28069	15164	16799	5621	13101	8545	16743	14836
उप-कुल (क)	50316	24183	107117	71831	22956	15074	4279503	3431574	85757	53255	30006	19132	58141	20292	50953	50525	28433	29878
वर्तमान देयताएं	55077	30899	160819	99478	25761	23283	631520	456585	61291	38747	46773	26431	49448	19771	102982	80930	44286	39097
प्राक्धान	3565	2902	20099	7625	348	726	1577265	1570086	1220	308	248	189	20483	8993	2185	977	2514	150
उप-कुल (ख)	58642	33800	180917	107103	26109	24009	2208785	2026671	62512	39055	47020	26620	69931	28764	105167	81908	46801	39247
कुल वर्तमान संपत्तियाँ (ग) = (क-ख)	(8326)	(9618)	(73801)	(35272)	(3153)	(8935)	2070718	1404902	23246	14200	(17014)	(7488)	(11790)	(8471)	(54214)	(31383)	(18368)	(9369)
अन्य खर्च (बट्टे खाते में न डाले जाने या समायोजित न होने की सीमा तक)											374	498						
लाम/हानि खाते में डेबिट शेष (शेयरस्वार्कों के खाते)	88987	44460	299676	160170	71765	52713			68835	44214	60974	45281	130517	53710	48990	27601		2966
नीतिधारकों के खातों में डेबिट शेष																		
कुल	778507	443351	3133384	1729261	287791	179432	77690494	62595699	975222	544195	431994	231794	503585	172069	1362868	676319	1000988	463297

तुलन पत्र : सभी जीवन बीमाकर्ता (31 मार्च तक)																							(लाख रुपये)
	बीएसएलआई		आईसीआईसीआई यू		कोटक महिन्दा		टाटा एआईसी लक्ष्य		नेटवर्क		अशिया		साहाय		श्रीराम		भारती एरसा		एचएर जनस्वी		आईडीबीआई फॉर्टेस	कुल	
	2008	2007	2008	2007	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	
निधियों के स्रोत																							
शेयरधारकों की सहमता राशि																							
शेयर पूँजी	127450	67150	140111	131230	48027	33035	87000	54700	76108	53000	100450	75820	23187	15675	12500	12500	36611	15000	18500	5	19891	422275	259734
शेयर पूँजी के निमित्त अग्रिम									34449	9100												34449	9100
शेयर आवेदन पूँजी लभित आबंटन				11													3000	3800		600		3000	4400
कर्मचारियों का बकाया स्टॉक विकल्प				192	194																	14973	194
भंडार और अधिशेष			237131	75938	5204	5204							354		1726	1168	7689					129	167565
क्रेडिट/[डेबिट] उचित मूल्य बदलाव खाता	1	3	98	2910					13	48			41	88	0	39	81	(7)		(7)		1196	2511
उप-कुल	127451	67153	377543	210273	53231	38238	87000	54700	110570	62148	100450	75820	23583	15763	14226	13707	47381	18793	18500	605	19884	474825	443504
ऋण									3595	820												3595	861
पॉलिसीधारकों की सहमता राशि :																							
क्रेडिट/[डेबिट] उचित मूल्य बदलाव खाता	1	6	17752	10150		5	1041	436						3			0					1041	6215855
पुनर्गठन आरक्षित-निवेश संपत्ति			3163	3163																		247385	3163
नीति देवतावे	18884	11769	235459	176562	53211	40232	146388	100105	33917	21905	4343	3701	5841	2817	2999	1196	578	81	80		27	370	53474819
बीमा भंडार				370	363																	846956	281038
लिक देवताओं के लिए प्रारम्भान	629582	364420	2445682	1307627	225634	126454	194935	87227	122122	37152	246493	131861	13663	4769	36987	11003	5986	543		1137	1095752	6868044	
उप-कुल	648467	376195	2702056	1497502	279215	167055	342364	187768	156039	59057	250837	135562	19504	7589	39986	12199	6564	624	80		1164	28901	66842919
आस्थपित कर देवता																18							18
भविष्य के विनियोग के लिए पूँजी	2588	3	53785	21485	5320	1303	17087	10798	1605	244	4837	2290	29	33	23							133303	57743
कुल	778507	443351	3133384	1729260	337766	206596	446451	253266	271809	122270	356124	213672	43115	23385	54234	25923	53945	19416	18580	605	21048	640624	67345045
निधियों का आवेदन																							
निवेश																							
शेयरधारकों के लिए	42228	27444	21102	15672	13130	8538	27889	23747	25085	21961	25348	26249	21565	13301	14707	13630	17371	11544	12959		14996	606129	396371
पॉलिसीधारकों के लिए	17464	10141	344930	234211	57044	40269	163743	112057	36095	24049	9621	5460	5934	2987	2260	923	581	81	201		3	62180383	52193660
लिक देवताओं को कवर करने के लिए अस्थियों का आवेजन	629582	364420	2486615	1325232	230944	127747	194202	86813	122893	36896	247963	132557	13663	4769	36987	11003	5986	543		1137	14351161	6890261	
उधार	1499	816	379	404	563	232	1207	465	170	50												7326033	6310656
स्थायी अस्थियाँ	7072	5688	32774	21944	4256	2428	9785	3567	5409	1704	5441	2383	722	681	423	559	3540	1069	1315	652	599	337734	216304
आकस्मिक व्यय लभित पूँजीकरण																							
आस्थपित कर परिसंपत्ति			21708	6900																		21708	6900
वर्तमान संपत्तियाँ																							
नकदी तथा बैंक शेष	41259	18381	61651	48238	15356	12486	7493	8270	13463	4154	17567	15183	407	289	5137	1489	1445	139	1139	55	2352	2093019	1555918
अग्रिम तथा अन्य संपत्तियाँ	9057	5802	45466	23593	6619	4442	17426	11246	10058	4701	14573	5405	1281	779	2087	2655	3389	1790	1003	243	1672	2742630	2233152
उप-कुल (क)	50316	24183	107117	71831	21975	16928	24919	19516	23520	8855	32140	20588	1688	1068	7225	4144	4834	1930	2142	297	4024	4835649	3789070
वर्तमान देवतावे	55077	30899	160819	99478	22825	15517	38890	23084	35172	17373	29762	19058	1484	827	7277	4364	10262	3749	1361	701	2226	1327218	899895
प्रारम्भान	3565	2902	20099	7625	1189	710	865	382	928	495	1376	1007	30	6	89	46	348	43	37	0	38	1632826	1594646
उप-कुल (ख)	58642	33800	180917	107103	24014	16227	39755	23466	36100	17869	31138	20065	1514	833	7366	4410	10610	3792	1398	701	2264	2960044	2494540
कुल वर्तमान संपत्तियाँ (ग) = (क-ख)	(8326)	(9618)	(73801)	(35272)	(2039)	701	(14836)	(3950)	(12580)	(9014)	1002	523	174	235	(141)	(266)	(5776)	(1863)	744	(404)	1760	1875605	1294530
अन्य खर्च (बट्टे खाते में न खाते जाने या समायोजित न होने की सीमा तक)																						374	498
लाभ/हानि खाते में डेबिट शेष (शेयरधारकों के खातों)	88987	44460	299676	160170	33868	26681	64461	30567	14420	16545	66749	46501	1058	1412			32244	8043	3362	357	2553	988459	561218
नीतिधारकों के खातों में डेबिट शेष									80318	30079					74							80318	30153
कुल	778507	443351	3133384	1729261	337766	206596	446451	253266	271809	122270	356124	213672	43115	23385	54234	25923	53945	19416	18580	605	21048	87767904	67900550

भारतीय जीवन बीमा निगम
पूँजी प्रतियोगिता तथा वार्षिकी निश्चित व्यापार
(गैर-प्रतियोगी)
पॉलिसीधारकों के खाते

विवरण 7

	2007-08	2006-07
	(लाख रुपये)	
अर्जित प्रीमियम (कुल)	1053	1344
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	(26)	(20)
पॉलिसी देयताओं में बदलाव	(1166)	(1805)
अन्य		0
ब्याज, लाभशे / किराया – सकल	941	871
कुल (क)	802	390
उपगत दावे (सकल)	970	497
कमीशन	21	26
बीमा कारोबार से संबंधित चालू खर्च	82	70
अन्य परिशोधन, बट्टे खाते में लिखना/प्रावधान	(11)	15
विदेशी कर	-	-
कुल (ख)	1063	608
चालू लाभ/हानि (ग = क-ख)	(261)	(218)
उपयोग		
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	-	-
आपातकालीन रिजर्व में स्थानान्तरण	-	-
अन्य रिजर्व में स्थानान्तरण	-	-
कुल (ग)	(261)	(218)

विवरण 8

भारतीय जीवन बीमा निगम
पूँजी प्रतिदान तथा वार्षिकी निश्चित व्यापार
(गैर-प्रतियोगी)
अंशधारकों के खाते

	2007-08	2006-07	(लाख रुपये)
चाहू लाभ / हानि			
(क) अग्नि बीमा			
(ख) समुद्री बीमा			
(ग) विविध बीमा	(261)	(218)	
निवेश से प्राप्त आय			
(क) ब्याज, लाभांश / किराया-सकल			
(ख) निवेश की बिक्री पर लाभ			
घटाएँ: निवेश की बिक्री पर हानि			
अन्य आय			
कुल (क)	(261)	(218)	
प्रावधान (कराधान से)			
(क) निवेश के मूल्यों में कमी के लिए			
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए			
(ग) अन्य			
अन्य खर्च			
(क) वह खर्च जो बीमा कारोबार से संबंधित है			
(ख) वसूले न जाने वाले ऋण बढ़टे खाते में खलना			
(ग) अन्य			
कुल (ख)	(261)	(218)	
कर से पहले लाभ			
कराधान के लिए प्रावधान			
कर के बाद लाभ	(261)	(218)	
उपयोग			
(क) वर्ष के दौरान अंतरिम लाभांश का भुगतान किया गया			
(ख) प्रस्तावित अंतिम लाभांश			
(ग) लाभांश वितरण कर			
(घ) किसी रिजर्व या अन्य खातों में स्थानान्तरण			
सामान्य रिजर्व में स्थानान्तरण			
पूर्व वर्ष के लाभ / हानि को लिया गया			
शेष को तुलनपत्र में भेजा गया	(261)	(218)	

भारतीय जीवन बीमा निगम
पूँजी प्रतिदान तथा वार्षिकी निश्चित व्यापार
(गैर-भागीदारी)
तुलन पत्र (31 मार्च तक)

	2008	2007	(लाख रुपये)
निधियों के स्रोत			
शेयर पूँजी			
पॉलिसी देयतायें	14903	13997	
भंडार/अधिशेष	36	36	
उचित मूल्य बदलाव खाता	7	7	
उधार			
कुल	14945	14040	
निधियों के आवेदन			
निवेश	13182.2	13211	
ऋण			
स्थायी संपत्तियाँ			
वर्तमान संपत्तियाँ			
नगद और बैंक शेष	1827	4	
अग्रिम और अन्य संपत्तियाँ	16	893	
कुल वर्तमान संपत्तियाँ (क)	1842	897	
वर्तमान देयताएँ	79	68	
प्रावधान			
कुल वर्तमान संपत्तियाँ (ख)	79	68	
कुल वर्तमान संपत्तियाँ (ग) = (क-ख)	1763	829	
अन्य खर्चें (बट्टे खाते में न डाले जाने या समायोजित न होने की सीमा तक)			
लाभ/हानि खाता (ऋण शेष)			
कुल	14945	14040	

पॉलिसीधारकों के खाते : सार्वजनिक क्षेत्र के गैर जीवन बीमाकर्ता

विवरण 10
(लाख रुपये)

विवरण	न्यू इंडिया				ओरिएंटल			
	2007-08		2006-07		2007-08		2006-07	
	आग	जल	अन्य	कुल	आग	जल	अन्य	कुल
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	97031	18857	365254	481143	94184	16438	342890	453511
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	10490	3016	53827	67332	11040	3410	56864	71313
अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-
ब्याज, लाभांश/किराया – सकल	10619	3053	54493	68165	10514	3247	54155	67916
कुल (ए)	118140	24926	473574	616640	115738	23094	453908	592741
उपगत दावे (सकल)	60160	15824	341764	417748	56006	6230	302125	364361
कमीशन	10023	2669	33231	45924	7933	1423	29733	39089
बीमा कारोबार से संबंधित लागू खर्च	19611	5663	76636	101910	28432	5231	81596	115259
अन्य – ऋण, बट्टे खाते डालना/प्राक्धान	8	2	40	50	36	11	183	230
विदेशी कर	3	1	66	70	30	1	99	129
कुल (बी)	89804	24160	451738	565702	92436	12896	413736	519068
आग/जल/अन्य व्यापार से लागू लाभ/(हानि) सी = (ए-बी)	28336	766	21835	50938	23302	10199	40172	73673
उपयोग								
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	28336	766	21835	50938	23302	10199	40172	73673
आपदा के रिजर्व में स्थानान्तरण								
अन्य आरक्षणों में स्थानान्तरण								
कुल (सी)	28336	766	21835	50938	23302	10199	40172	73673

कोष्ठक में दर्शाये गये चिन्न नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

(लाख रुपये)

पॉलिसीधारकों के खाते : सार्वजनिक क्षेत्र के गैर जीवन बीमाकर्ता

विवरण	नैशनल								युनाइटेड								कुल	
	2007-08				2006-07				2007-08				2006-07					
	आग	जल	अन्य	कुल	आग	जल	अन्य	कुल	आग	जल	अन्य	कुल	आग	जल	अन्य	कुल	2007-08	2006-07
अर्जित प्रीमियम <i>(शुद्ध)</i>	29117	10817	261919	301853	33836	10235	232685	276757	43456	12937	213817	270209	41867	10531	184926	237324	1340828	1236669
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	3982	1542	43640	49165	3892	1402	38774	44069	5812	2163	50218	58193	3634	1923	39161	44718	214725	203249
अन्य				-	-	0	-	-	316	148	1775	2239	(1)	(13)	64	50	2276	43
ब्याज, लाभांश/किराया – सकल	3383	1310	37068	41761	3654	1317	36403	41374	4223	1571	36491	42285	3568	1888	38446	43902	192264	193470
कुल (ए)	36482	13669	342627	392779	41383	12955	307863	362200	53807	16819	302301	372927	49069	14329	262597	325995	1750093	1633430
उपगत दावे <i>(सकल)</i>	24447	10006	249431	283884	20645	10085	208692	239422	30400	12397	207830	250628	31486	10886	171834	214206	1212481	1053875
कमीशन	936	1003	18450	20389	(2672)	566	13510	11405	253	1269	12140	13661	(1073)	(358)	8207	6776	93109	67232
बीमा कारोबार से संबंधित लागू खर्चे	8881	2982	77907	89770	11076	3406	66065	80547	13012	5399	72843	91255	18041	5161	66243	89445	365296	360674
अन्य – ऋण, बट्टे खाते डालना/प्रावधान	90	65	8993	9148	2		6203	6205	429	160	3706	4294	331	175	3567	4073	13629	11898
विदेशी कर				-	-	-	-	-				-	-	-	-	-	70	129
कुल (बी)	34354	14056	354780	403190	29050	14058	294470	337578	44095	19225	296519	359839	48785	15864	249851	314500	1684585	1493808
आग/जल/अन्य व्यापार से लागू लाभ/(हानि) सी= (ए- बी)	2128	(387)	(12153)	(10411)	12332	(1103)	13393	24622	9713	(2406)	5781	13088	283	(1535)	12746	11495	65508	139622
उपयोग																		
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	2128	(387)	(12153)	(10411)	12332	(1103)	13393	24622	9713	(2406)	5781	13088	283	(1535)	12746	11495	65507	139622
आपदा के रिज़र्व में स्थानान्तरण																		
अन्य आरक्षणों में स्थानान्तरण																		
कुल (सी)	2128	(387)	(12153)	(10411)	12332	(1103)	13393	24622	9713	(2406)	5781	13088	283	(1535)	12746	11495	65507	139622

कोष्ठक में दर्शाये गये चित्र नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

पॉलिसीधारकों के खाते : सार्वजनिक क्षेत्र के गैर जीवन बीमाकर्ता

विवरण 11

(लाख रुपये)

विवरण	न्यू इंडिया		ओरिएंटल		नैशनल		युनाइटेड		कुल	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
लामू लाम/हानि										
(क) आग बीमा	28336	23302	(1677)	14498	2128	12332	9713	283	38501	50415
(ख) जल (जहाज या समुद्री व्यापार से संबंधित) बीमा	766	10199	3027	(1558)	(387)	(1103)	(2406)	(1535)	1000	6003
(ग) अन्य बीमों	21835	40172	10543	16893	(12153)	13393	5781	12746	26007	83204
	50938	73673	11893	29834	(10411)	24622	13088	11495	65507	139623
निवेशों से प्राप्त आय										
(क) ब्याज, लामांश/किराया – सम्पूर्ण	49866	42086	17118	15732	12477	9702	23192	21206	102652	88726
(ख) निवेश की बिक्री पर लाम	49256	44265	17110	16874	14797	10334	31918	21600	113082	93073
घटाएँ: निवेश की बिक्री पर हानि		(74)		(21)	(109)	-	(1)	-	(109)	(95)
अन्य आय	2102	1509	(203)	653	1612	1332	(28)	(299)	3483	3196
कुल (क)	152162	161459	45918	63071	18366	45991	68169	54001	284615	324523
प्रावधान (कराधान से)										
(क) निवेश के मूल्यों में कमी के लिए	493	321	5	12	(212)	(751)	244	23	528	(396)
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए	(426)	(313)	961	(437)	512	(49)	587	569	1635	(231)
(ग) अन्य	(30)	135	1027	305		-	-	-	997	440
अन्य खर्च										
(क) वह खर्चे जा बीमा कारोबार से संबंधित हैं, के अलावा	-	-	-	-	257	181	78	64	335	245
(ख) वसूल न होने वाले ऋण बट्टे खाते में डालना	-	-	1	2	-	-		-	1	2
(ग) अन्य	(21)	(76)	(310)	226	604	1027	1446	1312	1719	2489
कुल (ख)	16	66	1683	108	1161	408	2355	1967	5215	2549
कर से पहले लाम	152146	161393	44235	62964	17206	45583	65814	52034	279400	321974
कराधान के लिए प्रावधान	12033	15398	43305	13237	863	3455	2651	(852)	58851	31238
कर के बाद लाम	140113	145995	930	49727	16343	42128	63162	52886	220548	290736
उपयोग										
(क) वर्ष के दौरान अंतरिम लामांश का भुगतान किया										
(ख) प्रस्तावित अंतिम लामांश	28300	29200	750	10000	3266	8361	12633	10577	44949	58139
(ग) लामांश वितरण कर	4810	4963	127	1700	555	1421	2147	1798	7639	9881
(घ) किसी रिजर्व या अन्य खातों में स्थानान्तरण										
सामान्य आरक्षण में स्थानान्तरण	107003	111832	53	38027	12522	32345	48383	40511	167961	222716
पूर्व वर्ष के लाम/हानि को लिया गया										
शेष को तुलनपत्र में भेजा गया										

कोष्ठक में दर्शाये गये चित्र नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

विवरण 12

तुलन पत्र : सार्वजनिक क्षेत्र के गैर जीवन बीमाकर्ता (31 मार्च तक)

(लाख रुपये)

निधियों के स्रोत	न्यू इंडिया		ओरिएंटल		नैशनल		युनाइटेड		कुल	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
शेयर पूँजी	20000	20000	10000	10000	10000	10000	15000	15000	55000	55000
भंडार / अधिशेष	677280	582016	192632	192579	145870	133348	309569	261186	1325351	1169128
उचित मूल्य बदलाव खाता	1395927	1094835	761484	583314	730930	592101	503743	403248	3392085	2673499
उधार										
अस्थगित कर देयता										
कुल	2093208	1696851	964116	785894	886800	735449	828312	679433	4772435	3897627
निधियों का आवेदन										
निवेश	2463287	2107007	1316751	1086973	1271798	1063780	1240363	1059930	6292200	5317689
ऋण	65776	74545	37417	41083	39180	41721	56079	58675	198452	216025
अचल संपत्तियाँ	11524	13265	9423	7364	6371	6000	8236	9841	35554	36468
अस्थगित कर संपत्तियाँ	1016	4056		-		-		222	1016	4278
चालू संपत्तियाँ										
नकद और बैंक शेष	285793	316227	120613	148499	61926	103139	70565	84974	538897	652840
अग्रिम और अन्य परिसंपत्तियाँ	367018	224597	137664	108542	195899	145448	153148	114471	853729	593057
उप कुल (ए)	652811	540824	258277	257041	257825	248587	223713	199445	1392626	1245897
चालू देयताएँ	776208	760479	465305	411875	507886	460523	498879	472747	2248278	2105624
प्रावधान	324998	287128	192446	199543	181402	170119	201201	175932	900047	832721
उप कुल (बी)	1101206	1047606	657752	611418	689288	630641	700080	648679	3148325	2938344
शुद्ध वर्तमान संपत्तियाँ (सी) = (ए - बी)	(448396)	(506782)	(399475)	(354377)	(431463)	(382054)	(476366)	(449234)	(1755699)	(1692447)
अन्य खर्च (बढ़ते खाते में नहीं लिखे जाने या समायोजित नहीं किये जाने की सीमा तक)		4761		4851	913	6002		-	913	15614
लाभ/हानि खाता (नामे बाकी)										
कुल	2093208	1696851	964116	785894	886800	735449	828312	679433	4772435	3897627

पॉलिसीधारकों के खाते : निजी क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ

(लाख रुपये)

विवरण	रॉयल सुंदरम					बजाज अलायंज				
	आग	जल	अन्य	2007-08	2006-07	आग	जल	अन्य	2007-08	2006-07
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	2144	453	41987	44583	33358	12256	3897	125391	141544	83853
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	9	2	113	124	66	433	119	3219	3771	908
अन्य			11	11	3	256	20	887	1163	112
ब्याज, लाभांश / किराया – सम्पूर्ण	329	58	2985	3373	2230	1183	325	8784	10291	6644
कुल (क)	2482	513	45097	48092	35657	14128	4361	138281	156770	91517
उपगत दावे (सकल)	929	367	28519	29815	20374	4976	3166	86428	94570	55563
कमीशन	(660)	(197)	2481	1624	(97)	(2838)	177	786	(1876)	(7864)
बीमा कारोबार से संबंधित लागू खर्चे	1574	299	15562	17435	13640	4799	1478	45827	52103	34625
प्रीमियम की कमी							(387)		(387)	(100)
कुल (ख)	1844	469	46562	48875	33916	6936	4434	133040	144411	82223
चालू लाभ/हानि (ग) = (क - ख)	638	44	(1465)	(783)	1740	7192	(74)	5241	12359	9294
उपयोग										
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	638	44	(1465)	(783)	1740	7192	(74)	5241	12359	9294
आपदा रिजर्व में स्थानान्तरण										
अन्य रिजर्व में स्थानान्तरण										
कुल (ग)	638	44	(1465)	(783)	1740	7192	(74)	5241	12359	9294

नोट: कोष्ठक में दर्शाये गये चिन्न नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

पॉलिसीधारकों के खाते : निजी क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ

विवरण	टाटा एआईजी					रिलायंस				
	आग	जल	अन्य	2007-08	2006-07	आग	जल	अन्य	2007-08	2006-07
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	1662	4426	39296	45385	38165	3845	1094	91065	96003	24426
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	1	2	18	21	295	164	39	2026	2230	485
अन्य	9	3	45	57	63			(1)	(1)	5
ब्याज, लाभांश / किराया – सम्पूर्ण	427	295	2524	3245	2124	334	80	4123	4537	1212
कुल (क)	2099	4726	41882	48708	40647	4343	1213	97214	102770	26128
उपगत दावे (सकल)	657	3612	20427	24695	20711	2674	1288	71107	75068	17318
कमीशन	(2352)	(168)	2668	147	(944)	(2657)	(86)	(5234)	(7976)	(7943)
बीमा कारोबार से संबंधित लागू खर्चे	1302	1992	19825	23119	19355	1882	591	53813	56286	18092
प्रीमियम की कमी										
कुल (ख)	(394)	5435	42920	47962	39121	1899	1793	119686	123378	27468
चालू लाभ/हानि (ग) = (क - ख)	2493	(709)	(1037)	747	1525	2444	(580)	(22472)	(20608)	(1340)
उपयोग										
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	2493	(709)	(1037)	747	1525	2444	(580)	(22472)	(20608)	(1340)
आपदा रिजर्व में स्थानान्तरण										
अन्य रिजर्व में स्थानान्तरण										
कुल (ग)	2493	(709)	(1037)	747	1525	2444	(580)	(22472)	(20608)	(1340)

नोट: कोष्ठक में दर्शाये गये चिह्न नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

पॉलिसीधारकों के खाते : निजी क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ

विवरण	इफको टोकियो					आईसीआईसीआई लॉन्गवर्ड				
	आग	जल	अन्य	2007-08	2006-07	आग	जल	अन्य	2007-08	2006-07
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	6364	4207	53396	63967	54760	10865	1830	144024	156718	106665
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	17	19	148	184	116	154	53	3293	3500	2633
अन्य			7	7	7	(9)	(26)	(205)	(240)	(133)
ब्याज, लाभांश / किराया – सम्पूर्ण	447	516	4009	4972	3412	455	157	9739	10351	5337
कुल (क)	6828	4742	57560	69129	58295	11464	2015	156850	170329	114502
उपगत दावे (सकल)	4226	4301	41947	50474	39859	5794	3220	113818	122832	81384
कमीशन	(2742)	152	2195	(395)	(4152)	(3629)	(1330)	(8697)	(13656)	(19048)
बीमा कारोबार से संबंधित लागू खर्चे	3845	1179	15106	20131	20473	7695	3631	44790	56116	49873
प्रीमियम की कमी		(100)		(100)			305		305	
कुल (ख)	5329	5533	59248	70110	56180	9860	5827	149910	165597	112210
चालू लाभ/हानि (ग) = (क - ख)	1499	(792)	(1688)	(981)	2115	1605	(3812)	6940	4733	2292
उपयोग										
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	1499	(792)	(1688)	(981)	2115	1605	(3812)	6940	4733	2292
आपदा रिज़र्व में स्थानान्तरण										
अन्य रिज़र्व में स्थानान्तरण										
कुल (ग)	1499	(792)	(1688)	(981)	2115	1605	(3812)	6940	4733	2292

नोट: कोष्ठक में दर्शाये गये चिह्न नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

पॉलिसीधारकों के खाते : निजी क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ

विवरण	चोलामंडलम					एचडीएफसी चब्स				
	आग	जल	अन्य	2007-08	2006-07	आग	जल	अन्य	2007-08	2006-07
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	3266	981	20639	24886	12728	161	142	14702	15005	14029
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	38	10	140	188	32	0	0	15	16	24
अन्य	9	1	3	13	11	53	3	305	361	(125)
ब्याज, लाभांश / किराया – सम्पूर्ण	331	89	1231	1651	915	21	11	758	790	756
कुल (क)	3643	1081	22013	26738	13687	235	156	15780	16172	14684
उपगत दावे (सकल)	1172	978	13415	15565	7077	34	132	11311	11477	8003
कमीशन	(977)	(336)	(952)	(2266)	(2115)	(272)	(17)	(162)	(451)	484
बीमा कारोबार से संबंधित लागू खर्च	1499	701	11011	13212	7949	250	218	6942	7409	6395
प्रीमियम की कमी		(24)		(24)	24					
कुल (ख)	1693	1320	23474	26488	12934	11	333	18092	18436	14882
चालू लाभ/हानि (ग) = (क - ख)	1950	(239)	(1461)	250	752	224	(176)	(2311)	(2264)	(198)
उपयोग										
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	1950	(239)	(1461)	250	752	224	(176)	(2311)	(2264)	(198)
आपदा रिज़र्व में स्थानान्तरण										
अन्य रिज़र्व में स्थानान्तरण										
कुल (ग)	1950	(239)	(1461)	250	752	224	(176)	(2311)	(2264)	(198)

नोट: कोष्ठक में दर्शाये गये चित्र नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

पॉलिसीधारकों के खाते: निजी क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ

विवरण	फ्यूचर जनरली				यूनिवर्सल सोम्पो				कुल	
	आग	जल	अन्य	2007-08	आग	जल	अन्य	2007-08	2007-08	2006-07
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	(148)	(15)	34	(129)	(43)		0	(43)	587920	367983
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि									10034	4557
अन्य					1			1	1373	(57)
ब्याज, लाभांश / किराया – सम्पूर्ण					0			0	39210	22632
कुल (क)	(148)	(15)	34	(129)	(42)		0	(42)	638537	395115
उपगत दावे (सकल)	3	4	50	58	0		0	0	424555	250289
कमीशन	(76)	(7)	(42)	(125)	(3)			(3)	(24976)	(41679)
बीमा कारोबार से संबंधित लागू खर्चे	368	92	1599	2059	727		2	729	248600	170401
प्रीमियम की कमी									(206)	(76)
कुल (ख)	296	89	1607	1992	724		2	726	647973	378935
चालू लाभ/हानि (ग) = (क - ख)	(444)	(104)	(1573)	(2121)	(766)		(2)	(768)	(9436)	16180
उपयोग										
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	(444)	(104)	(1573)	(2121)	(766)		(2)	(768)	(9436)	16180
आपदा रिज़र्व में स्थानान्तरण										
अन्य रिज़र्व में स्थानान्तरण										
कुल (ग)	(444)	(104)	(1573)	(2121)	(766)		(2)	(768)	(9436)	16180

नोट: कोष्ठक में दर्शाये गये चिह्न नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

अंशधारकों के खाते : निजी क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ

(लाख रुपये)

विवरण	रैंथल सुंदरम		बजाज अलायज		टाटा एवाईजी		रिलायंस		इफको टोकियो		आईसीआईसीआई लेभाई		चोलाभंडलम		एचडीएफसी वन्य		यूनिवर्सल सोमो		कुल
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2008	2007-08	2006-07
वाल् लाम/हानि																			
(क) अग्नि बीमा	638	1881	7192	7921	2493	2249	2444	3577	1499	3697	1605	7385	1950	1790	224	164	(766)	16834	28663
(ख) समुद्री बीमा	44	194	(74)	(2289)	(709)	(485)	(580)	(220)	(792)	(3175)	(3812)	(1204)	(239)	(506)	(176)	(55)		(6441)	(7739)
(ग) विविध बीमा	(1465)	(335)	5241	3663	(1037)	(239)	(22472)	(4697)	(1688)	1593	6940	(3889)	(1461)	(532)	(2311)	(308)	(2)	(19829)	(4744)
निवेश से आय																			
(क) ब्याज, लाभांश / किराया – सम्पूर्ण	1255	963	3356	2051	1874	1526	2443	1070	2120	2109	6679	3918	722	605	623	662	881	20504	12906
(ख) निवेश की बिक्री पर लाम	50	29	1319	326	14	260	1201	428	78	72	2258	1933	82	21	12	21		5015	3089
घटाएँ: निवेश की बिक्री पर हानि		(0)	(89)	(46)	(47)	(197)					(134)	(98)						(270)	(336)
अन्य आय	6	1	203	295	48	23	711	86	51	27	20	20			(4)	(153)	(5)	1021	298
कुल (क)	529	2733	17147	11920	2635	3137	(16253)	244	1269	4322	13557	8065	1054	1379	(1633)	331	107	16833	32137
प्रावधान (कराधान से)																			
(क) निवेश के मूल्यों में कमी के लिए											475								475
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए						43													43
(ग) अन्य					(73)	(209)												(73)	(209)
अन्य खर्चे																			
(क) वह खर्चे जो बीमा कारोबार से संबंधित हैं	31	7	357	217	(2)	(2)	(31)	(20)	83	76	59	53			44	81	141	805	643
(ख) वसूल न किये जाने वाले ऋण बढ़ते खाते में डालना					18													18	
(ग) अन्य प्रारम्भिक / पूर्व-प्रचालित, परिशोधन	21	8															5	25	8
कुल (ख)	52	15	357	217	(57)	(168)	(31)	(20)	83	76	534	53			44	81	146	1250	485
कर से पहले लाम	477	2718	16790	11703	2692	3305	(16284)	224	1186	4246	13022	8012	1054	1379	(1677)	250	(38)	15582	31653
कराधान के लिए प्रावधान	6	600	6228	4166	1075	1148	271	61	470	1533	2735	1176	330	130	23	50	(9)	11136	8864
कर के बाद लाम	471	2119	10562	7537	1617	2157	(16555)	163	716	2713	10287	6836	724	1249	(1700)	200	(30)	4446	22789
उपयोग																			
(क) वर्ष के दौरान अंतस्थि लाभांश का भुगतान किया											5912	4384						5912	4384
(ख) प्रस्तावित अंतिम लाभांश										880								880	
(ग) लाभांश वितरण कर										150	1005	615						1005	764
(घ) पूर्व वर्ष के रिजर्व या अस्थगित कर में स्थानान्तरण											863	342						863	342
(ङ) आपदा रिजर्व																			
पूर्व वर्ष के लाम/हानि को लिया गया	244	(1875)	19485	12036	1880	(277)	5240	5078	4662	2979	6816	5320	(323)	(1571)	(3010)	(3210)		34772	18479
शेष को तुलनपत्र में भेजा गया	715	244	30047	19573	3497	1880	(11315)	5240	5379	4662	9324	6816	401	(323)	(4710)	(3010)	(30)	31438	34898

नोट: कोष्ठक में दर्शाये गये चिह्न नकारात्मक राशियों का संकेत देते हैं।

कुल पत्र निजी क्षेत्र की गैर-जीवन बीमा कंपनियाँ (अ मार्च तक)

विवरण 15

(लख रुपये)

विवरण	सैयल फंड्स		बजट अवयव		तट एआईजी		सिगंस		इमो लेविये		आईसीआईआई लेबल		बेलगंझन		एबीएफपी चब		पूरा जमा		युनिवर्सल रोमो	कुल	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2008	2007	2008	2007-08	2006-07
शेयर फंड्स	17,000	14,000	11023	11013	22500	22500	10715	10307	22000	22000	37736	33571	14196	14196	15000	12491	15000	5	15000	180170	140083
बंडर/अविशेष	715	244	46709	29328	3497	1880	49965	15333	8390	7674	69660	45700	401						8580	188138	100459
उच्च मूल्य बंदलव खात	(96)		(253)	816	265	162	(982)	98			(1787)	(1241)	(232)	(77)	29	6	3			(3074)	(237)
उधार													226		202	204				428	204
अन्य												15000						600		0	15600
अलगित कर देखा																6				0	6
कुल	17619	14244	57478	41157	26263	24542	59718	26038	30390	29574	105809	93029	14571	14119	15231	12705	15003	605	23580	365662	256115
निधियों के अवेन्स																					
निष्ठा	55,903	45,570	186323	130041	68192	52834	131073	63315	54297	47381	237376	171047	32999	25435	22130	17814	11082		11142	810518	553437
न्यून																				0	0
स्वामी समितियों	1,914	1,463	9983	4778	2692	2953	5832	2889	1458	1643	12531	8694	2298	1148	1142	1458	841	208	792	39483	25232
अलगित कर संपत्ति	830		1652	1001	247	77	85	85	857	160	2982	1232	108						13	6774	2555
कर्मज समितियों																					
नम्र और बैंक शेयर	9,229	6,058	26996	22404	3068	5281	7249	1815	37676	27956	13633	34790	1481	3082	1399	2310	1480	286	11138	113351	103961
अन्य और अन्य समितियों	10,288	4,827	30316	11383	12588	11309	29795	5533	23364	12466	112897	79642	10114	3963	3987	2620	1098	287	1144	235592	132029
जम कुल (स)	19518	10885	57312	33787	15556	16590	37044	7348	61040	40422	126530	114432	11595	7025	5387	4929	2578	573	12283	348942	235990
कर्मज देविए	30,637	22,486	105521	70169	29210	24560	57638	17839	47746	29096	173622	124701	15550	10666	9575	7720	946	399	662	471106	307327
प्रमाण	29,909	21,186	92271	58280	31315	23351	67994	29759	36515	30896	99988	77674	16880	9456	8563	6821	485		18	368937	257363
जम कुल (स)	60546	43573	197792	128449	60525	47911	125631	47598	87261	59932	273610	202375	32430	19812	18138	14541	1431	399	679	858042	554680
कुल कर्मज समितियों (स) = (स) – (स)	(41028)	(32789)	(140480)	(94662)	(44668)	(31322)	(86588)	(40251)	(26221)	(19510)	(147080)	(87943)	(20835)	(12787)	(12751)	(9612)	1147	174	11604	(509100)	(328700)
अन्य खर्च																35				0	35
(हट्टे खाते में ग बले जने य समयेजिन हने की सैम तक)																					
लग और हनि खात (डिबिट शेष)							11315							323	4710	3010	1933	224	30	17987	3566
कुल	17619	14244	57478	41157	26263	24542	59718	26038	30390	29574	105809	93029	14571	14119	15231	12705	15003	605	23580	365662	256115

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक चिह्न के संकेत हैं।

विवरण 16

पॉलिसीधारकों के खाते: स्वास्थ्य बीमा कंपनियाँ

	(लाख रुपये)		
	स्टार हैल्थ		
	अपोलो डीकेवी		
विवरण	2007-08	2006-07	2007-08
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	8823	489	28.14
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि			
अन्य			
ब्याज, लाभांश/किराया – सकल	172	20	1
कुल (क)	8995	509	29
उपगत दावे (सकल)	6724	150	24.74
कमीशन	(814)	(303)	33.29
बीमा कारोबार से संबंधित चालू खर्च	3477	1798	3167.93
अन्य परिशोधन, बट्टे खाते में लिखना/प्राप्तान			
विदेशी कर			
कुल (ख)	9388	1645	3226
अग्नि/समुद्री/विविध कारोबार से चालू लाभ/हानि			
ग = क-ख	(392)	(1136)	(3197)
उपयोग			
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	(392)	(1136)	(3197)
आपदा रिजर्व में स्थानान्तरण			
अन्य रिजर्व में स्थानान्तरण			
कुल (ग)	(392)	(1136)	(3197)

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।

विवरण 17

शेयरधारकों के खाते: स्वास्थ्य बीमा कंपनियाँ

(लाख रुपये)

	स्टार हैल्थ		अपोलो जीकेवी	
विवरण	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
चालू लाभ/हानि				
(क) अग्नि बीमा				
(ख) समुद्री बीमा				
(ग) विविध बीमा	(392)	(1136)	(3197)	
	(392)	(1136)	(3197)	
निवेश से प्राप्त आय				
(क) ब्याज, लाभांश/किराया – सम्पूर्ण	746	703	414	
(ख) निवेश की बिक्री पर लाभ	1			
घटाएँ: निवेश की बिक्री पर हानि				
अन्य आय			1	0
कुल (क)	355	(433)	(2782)	0
प्रावधान (कराधान से)				
(क) निवेश के मूल्यों में कमी के लिए				
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए				
(ग) अन्य				
अन्य खर्च				
(क) वह खर्च जो बीमा कारोबार से संबंधित है			32	24
(ख) वसूले न जाने वाले ऋण बढ़ते खाते में डालना				
(ग) अन्य	39	6		
कुल (ख)	39	6	32	24
कर से पहले लाभ	316	(439)	(2815)	(24)
कराधान के लिए प्रावधान	188	(180)	20	1
कर के बाद लाभ	128	(259)	(2834)	(25)
उपयोग				
(क) वर्ष के दौरान अंतरिम लाभांश का भुगतान किया गया				
(ख) प्रस्तावित अंतिम लाभांश				
(ग) लाभांश वितरण कर				
(घ) किसी रिजर्व या अन्य खातों में स्थानान्तरण				
सामान्य रिजर्व में स्थानान्तरण				
पूर्व वर्ष के लाभ/हानि को लिया गया	(385)	(126)	(25)	
शेष को तुलनपत्र में भेजा गया	(258)	(358)	(2859)	(25)
नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।				

विवरण 18

तुलन पत्र : स्वास्थ्य बीमाकर्ता

विवरण	स्टार हैल्थ			अपोलो लीकेवी
	2008	2007	2008	2007
शेयर पूँजी	10860	10500	10055.48	5
भंडार/अधिशेष				
उचित मूल्य बदलाव खाता		1		
उधार				200
कुल	10860	10501	10055	205
निधियों के आवेदन				
निवेश	8652	7135	3064.23	
ऋण	500			
स्थायी संपत्तियाँ	641	411	1205.31	7.44
अस्थायित कर संपत्तियाँ	76	188		
वर्तमान संपत्तियाँ				
नकद और बैंक शेष	3556	2788	3287.74	86.58
अग्रिम और अन्य संपत्तियाँ	2029	486	1065.91	88
उप-कुल (क)	5585	3275	4354	175
वर्तमान दायित्व	1212	404	1179.26	1.19
प्रावधान	3639	489	247.34	0.55
उप-कुल (ख)	4851	893	1427	2
कुल वर्तमान संपत्तियाँ (ग) = (क-ख)	733	2381	2927	173
अन्य खर्च (वट्टे खाते में न डाले जाने या समायोजित न होने की सीमा तक)				
लाभ/हानि खाता (डेबिट शेष)	258	385	2858.89	24.72
कुल	10860	10501	10055	205

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।

विवरण 19

साधारण बीमा निगम
पॉलिसीधारकों के खाते

(लाख रुपये)

	2007-08				2006-07					
	अग्नि	समुद्री	अन्य	जीवन	कुल	अग्नि	समुद्री	अन्य	जीवन	कुल
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	175369	40162	506414	950	722896	145412	28112	352705	151	526380
निवेश को बेचने / विनिवेश पर लाभ / हानि	12306	5155	41251	9	58721	10737	4016	39765	5	54523
अन्य	2169	(686)	(1539)	(15)	(72)	1646	(546)	(1199)	(0)	(98)
ब्याज, लाभांश / किराया-सकल	14724	6168	49353	10	70255	13528	5060	50105	7	68700
कुल (क)	204568	50798	595479	954	851800	171323	36643	441377	163	649505
उपगत दावे (शुद्ध)	164411	53872	382689	177	601150	105171	34497	222532	71	362271
कमीशन	61723	15748	131180	313	208965	58681	10014	98317	0	167012
बीमा कारोबार विदेशी करें से संबंधित चालू खर्च	1464	375	3847	10	5697	1423	263	3124	1	4811
कुल (ख)	227599	69995	517717	500	815811	165275	44775	323972	73	534094
चालू लाभ / हानि (ग) = (क-ख)	(23031)	(19197)	77762	453	35989	6047	(8132)	117405	90	115410
उपयोग										
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	(23031)	(19197)	77762	453	35989	6047	(8132)	117405	90	115410
आपदा रिजर्व में स्थानान्तरण										
अन्य रिजर्व में स्थानान्तरण										
कुल (ग)	(23031)	(19197)	77762	453	35989	6047	(8132)	117405	90	115410

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।

विवरण 20

साधारण बीमा निगम
पॉलिसीधारकों के खाते

विवरण	2008	2007	(लाख रुपये)
चालू लाभ/हानि			
(क) अग्नि बीमा	(23031)	6047	
(ख) समुद्री बीमा	(19197)	(8132)	
(ग) विविध बीमा	77762	117405	
(घ) जीवन बीमा	453	90	
	35989	115410	
निवेश से आय			
(क) व्याज, लाभांश / किराया – सकल	40614	34529	
(ख) निवेश की बिक्री पर लाभ	33946	27403	
घटाएँ: निवेश की बिक्री पर हानि			
अन्य आय	7113	5694	
कुल (क)	117662	183036	
प्रावधान (कराधान से)			
(क) निवेश के मूल्य में कमी के लिए	657	1793	
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए	(945)	(1339)	
(ग) अन्य	3389	3496	
अन्य खर्च			
(क) वह खर्च जो बीमा कारोबार से संबंधित है	143	109	
(ख) वसूले न जाने वाले ऋण बढ़ते खाते में झलना	24	30	
(ग) अन्य	7664		
कुल (ख)	10933	4089	
कर से पहले लाभ	106730	178947	
कराधान के लिए प्रावधान	7451	25811	
कर के बाद लाभ	99278	153134	
उपयोग			
(क) साल के दौरान अंतरिम लाभांश का भुगतान किया गया			
(ख) प्रस्तावित अंतिम लाभांश	19780	30960	
(ग) लाभांश वितरण कर	3362	5262	
(घ) किसी रिजर्व या अन्य खातों में स्थानान्तरण			
सामान्य रिजर्व में स्थानान्तरण	76140	116910	
पिछले साल का आगे लाया गया लाभ/हानि का बकाया	5	2	
पक्के चिट्ठे में आगे ले जाया गया बकाया	1	5	

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।

साधारण बीमा निगम
तुलन पत्र (31 मार्च तक)
(लाख रुपये)

निधियों के स्त्रोत	2008	2007
शेयर पूँजी	43000	43000
भंडार / अधिशेष	625377	549826
उचित मूल्य बदलाव खाता	1428743	982843
उधार		
अस्थगित कर देयता		
कुल	2097120	1575668
निधियों के आवेदन		
निवेश	2851378	2290511
उधार	68017	74910
स्थायी संपत्तियाँ	4102	4369
अस्थगित कर संपत्तियाँ	13944	6179
वर्तमान संपत्तियाँ		
नकदी और बैंक शेष	252759	180375
अग्रिम और अन्य संपत्तियाँ	411083	296054
उप-कुल (क)	663842	476429
वर्तमान देयताएँ	1004706	872919
प्रावधान	499458	403811
उप-कुल (ख)	1504164	1276730
कुल वर्तमान संपत्तियाँ (ग) = (क-ख)	(840321)	(800301)
अन्य खर्च (बट्टे खाते में न जाले जाने या समायोजित न होने की सीमा तक)		
लाभ/हानि खाता (डेबिट शेष)		
कुल	2097120	1575668

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।

विवरण 22

पॉलिसीधारकों के खाते : भारतीय निर्यात ऋण गारंटी निगम लि.

	(लाख रुपये)	
विवरण	2007-08	2006-07
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	54576	59444
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	1	0
अन्य	37	78
ब्याज, लाभानांश / किराया – सकल	13035	11454
कुल (क)	67649	70976
उपगत दावे (सकल)	(1598)	18711
कमीशन	(3408)	(17)
बीमा कारोबार से संबंधित चालू खर्च	10502	7396
अन्य परिशोधन, बट्टे खाते में लिखना / प्राक्धान		
विदेशी कर		
कुल (ख)	5496	26089
अग्नि/समुद्री/विविध कारोबार से चालू लाभ/हानि		
ग = (क-ख)	62153	44887
उपयोग		
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	62153	44887
आपदा रिजर्व में स्थानान्तरण		
अन्य रिजर्व में स्थानान्तरण		
कुल (ग)	62153	44887

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं ।

विवरण 23

अंशधारकों के खाते : भारतीय निर्यात ऋण गारंटी निगम लि.

विवरण	2007-08	2006-07
(लाख रुपये)		
वातू लाभ/हानि		
(क) अग्नि बीमा		
(ख) समुद्री बीमा	62153	44887
(ग) विविध बीमा	62153	44887
निवेश से प्राप्त आय		
(क) ब्याज, लाभांश / सम्पूर्ण	14744	10161
(ख) निवेश की बिक्री पर लाभ	1	0
घटाएँ: निवेश की बिक्री पर हानि		
अन्य आय	322	126
कुल (क)	77219	55174
प्राक्धान (करधान से)		
(क) निवेश के मूल्यों में कमी के लिए		-
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए		
(ग) अन्य		
अन्य खर्चे		
(क) वह खर्चे जो बीमा कारोबार से संबंधित हैं		
(ख) वसूले न जाने वाले ऋण बट्टे खाते में डालना		
(ग) अन्य	44	-
कुल (ख)	44	-
कर से पहले लाभ	77175	55174
करधान के लिए प्राक्धान	28861	18908
पूर्व अवधि समायोजन	371	(704)
कर के बाद लाभ	47943	36970
उपयोग		
(क) वर्ष के दौरान अंतरिम लाभांश का भुगतान किया गया	9657	2500
(ख) प्रस्तावित अंतिम लाभांश	8200	10000
(ग) लाभांश वितरण कर	1394	1403
(घ) किसी रिजर्व या अन्य खातों में स्थानान्तरण		
सामान्य रिजर्व में स्थानान्तरण	28694	23067
पूर्व वर्ष के लाभ/हानि को लिया गया	2	2
शेष को तुलनपत्र में भेजा गया	1	2

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।

विवरण 24

तुलन पत्र: भारतीय निर्यात ऋण गारंटी निगम लि.
(31 मार्च तक)

(लाख रुपये)

निधियों के स्रोत	2008	2007
शेयर पूँजी	90000	80000
मंडार/अधिशेष	91342	62914
उचित मूल्य बदलाव खाता		
उधार	848	
अस्थगित कर देयता		
कुल	182190	142914
निधियों के आवेदन		
निवेश	58621	22808
उधार	1310	1,487
स्थायी संपत्तियाँ	12470	12094
वर्तमान संपत्तियाँ	227726	260246
नकद और बैंक शेष	11498	9212
अग्रिम और अन्य संपत्तियाँ	239224	269459
उप-कुल (क)	93293	116173
वर्तमान देयताएँ	37706	48540
प्रावधान	130999	164713
उप-कुल (ख)	108225	104745
कुल वर्तमान संपत्तियाँ (ग) = (क-ख)		
अस्थगित कर संपत्तियाँ	46	1780
अन्य खर्च (बट्टे खाते में न डाले जाने या समायोजित न होने की सीमा तक)	1518	
लाभ/हानि खाता (डेबिट शेष)		
कुल	182190	142914

विवरण 25
पॉलिसीधारकों के खाते: भारतीय कृषि बीमा कंपनी लि.
(लाख रुपये)

विवरण	2007-08	2006-07
अर्जित प्रीमियम (शुद्ध)	63614	55876
निवेश को बेचने/विनिवेश पर लाभ/हानि	56	4
अन्य		
ब्याज, लाभशं/किराया-सकल	9810	6661
कुल (क)	73480	62541
उपगत दावे (सकल)	52954	55075
कमीशन	(2194)	(0)
बीमा कारोबार से संबंधित चालू खर्च	1412	1023
अन्य परिशोधन, बट्टे खाते में लिखना/प्राप्तान	259	211
विदेशी कर		
कुल (ख)	52431	56309
अग्नि/समुद्री/विविध कारोबार से चालू लाभ/हानि		
(ग) = (क-ख)	21049	6232
उपयोग		
शेयरधारकों के खाते में स्थानान्तरण	21049	6232
आपदा के रिजर्व में स्थानान्तरण		
अन्य रिजर्व में स्थानान्तरण		
कुल (ग)	21049	6232

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।

विवरण 26

अंशधारकों के खाते: भारतीय कृषि बीमा कंपनी इंडिया लि.

विवरण	2007-08	2006-07
	(लाख रुपये)	
वाल् लाम/हानि		
(क) अग्नि बीमा		
(ख) समुद्री बीमा	21049	6232
(ग) विविध बीमा	21049	6232
निवेश से प्राप्त आय		
(क) ब्याज, लाभांश/किराया-सम्पूर्ण	3996	2849
(ख) निवेश की बिक्री पर लाभ	23	2
घटाएँ: निवेश की बिक्री पर हानि		
अन्य आय	13	44
कुल (क)	25081	9127
प्रावधान (कराधान से)		
(क) निवेश के मूल्यों में कमी के लिए	-	19
(ख) अनिश्चित ऋणों के लिए	144	490
(ग) अन्य		
अन्य खर्चे		
(क) वह खर्चे जो बीमा कारोबार से संबंधित हैं	-	4
(ख) वसूले न जाने वाले ऋण बट्टे खाते में डालना	0	91
(ग) अन्य	145	604
कुल (ख)	24936	8523
कर से पहले लाभ	8805	3625
कराधान के लिए प्रावधान	16131	4898
कर के बाद लाभ		
उपयोग		
(क) वर्ष के दौरान अंतरिम लाभांश का भुगतान किया गया		
(ख) प्रस्तावित अंतिम लाभांश	2000	
(ग) लाभांश वितरण कर	340	
(घ) किसी रिजर्व या अन्य खातों में स्थानान्तरण		
सामान्य रिजर्व में स्थानान्तरण	13791	4898
पूर्व वर्ष के लाभ/हानि को लिया गया		
शेष को तुलनपत्र में भेजा गया		

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं ।

विवरण 27
तुलन पत्र: भारतीय कृषि बीमा कंपनी
(31 मार्च तक)

विवरण	2008	2007
	(लाख रुपये)	
शेयर पूँजी	20000	20000
भंडार/अधिशेष	32317	18540
उचित मूल्य बदलाव खाता	337	243
उधार		
कुल	52654	38783
निधियों के आवेदन निवेश	87678	69308
उधार	144	146
स्थायी संपत्तियाँ	493	475
अस्थायित कर संपत्तियाँ	343	
वर्तमान संपत्तियाँ		
नकदी और बैंक शेष	72663	74537
अग्रिम और अन्य संपत्तियाँ	22239	15957
उप-कुल (क)	94903	90494
वर्तमान देयताएँ	89388	91997
प्रावधान	41518	29642
उप-कुल (ख)	130906	121639
कुल वर्तमान संपत्तियाँ: (ग) = (क-ख)	(36004)	(31145)
अन्य खर्च (बट्टे खाते में न डाले जाने या समायोजित न होने की सीमा तक)		
लाभ/हानि खाता (डेबिट शेष)		
कुल	52654	38783

नोट: कोष्ठक में दिए गए अंक नकारात्मक राशि के संकेत हैं।

विवरण 28

गैर जीवन बीमा भारतीय बाजार के शुद्ध प्रतिधारण	
क्षेत्र	देश में प्रतिधारण (प्रतिशत)
अग्नि	75.65
मरिन कार्गो	84.43
मरिन हल	20.01
मोटर	100
इंजीनियरिंग	77.52
उद्ভযন	24.21
विविध	97.11
योग	91.26

भारत में सकल प्रत्यक्ष प्रीमियम आय

(लाख रुपये)

कंपनी	अग्नि			समुद्री		वाहन		स्वास्थ्य		अन्य		कुल	
	2007-08	2006-07	2005-06	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
नेशनल	38072	49252	48394	17498	20489	214631	198658	69036	47957	61487	65085	400723	381442
न्यू इंडिया	74343	90998	83963	43728	32102	203430	203473	120942	76529	85249	98618	527692	501720
ओरिएंटल	47820	54007	54689	33906	34783	160838	173939	53263	44854	84986	85269	380814	392852
युनाईटेड	52430	66434	64548	30083	26395	143490	123318	69496	46525	78456	87204	373956	349877
उप-कुल	212665	260691	251594	125216	113769	722388	699388	312737	215865	310179	336177	1683185	1625890
बजाज अलायंज	27349	37031	35140	7518	7125	138637	84387	24340	15826	40149	34266	237992	178634
चोलामंडलम	6830	7798	7283	3266	2656	22441	9716	10938	3860	8758	7143	52234	31173
फ्युवर जनरली	303	-		72	-	177	-	343	-	86	-	981	-
आईएनजी वैश्य	1283	1110	681	329	241	14038	13832	2823	1027	3588	3190	22060	19400
आईसीआईसीआई लॉबार्ड	41735	39383	30847	21672	15524	127907	114255	81589	66497	57809	63248	330712	298907
इपको टोकियो	21517	29102	26329	6643	12826	49919	44890	11402	7189	23334	20440	112815	114447
रिलायंस	14327	14588	4776	3424	1785	126737	45551	27562	6718	22591	22581	194642	91223
रॉयल सुंदरम	6887	9839	9174	1955	1844	40956	30339	10878	9612	8765	8185	69441	59820
टाटा एआईजी	12977	13695	11627	9786	7015	25325	27309	6830	5336	23346	17700	78264	71055
यूनिवर्सल सोम्पो	48	-		-	-	-	-	0	-	-	-	48	-
उप-कुल	133255	152547	114231	54666	49015	546136	370278	176705	116064	188426	176753	1099189	864657
कुल	345921	413238	365825	179882	162784	1268525	1069666	489442	331929	498604	512929	2782374	2490547

शुद्ध प्रीमियम आय (अर्जित)

(लाख रुपये)

	अग्नि			समुद्री	वाहन		स्वास्थ्य		अन्य		कुल	
कंपनी	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
नेशनल	29117	33836	10817	10235	167841	153428	46806	35756	47272	43501	301853	276757
न्यू इंडिया	97031	94184	18857	16438	194078	198559	82012	30612	89,164	113719	481143	453511
ओरिएंटल	32442	34153	16939	15944	137012	132846	40605	32371	60626	53763	287623	269077
युनाईटेड	43456	41867	12937	10531	106080	94441	48146	32981	59590	57504	270209	237324
उप-कुल	202046	204040	59550	53148	605011	579274	217568	131720	256652	268487	1340828	1236669
बजाज अलायंज	12256	9382	3897	2674	92566	49254	17808	10639	15017	11904	141544	83853
चोलामंडलम	3266	3180	981	709	14073	5195	2967	884	3599	2760	24886	12728
फ्युचर जनरली	(148)		(15)		2		25		8		(129)	
आईएनजी वैश्य	161	157	142	96	12017	11830	1692	500	993	1445	15005	14029
आईसीआईसीआई लॉबार्ड	10865	6982	1830	1224	87333	55105	40662	30593	16028	12761	156718	106665
इफको टोकियो	6364	5481	4207	3035	37945	34613	7223	4656	8228	6975	63967	54760
रिलायंस	3845	2394	1094	621	71660	14918	13617	3017	5788	3476	96003	24426
रॉयल सुंदरम	2144	2920	453	823	29749	20673	8305	5487	3933	3454	44583	33358
टाटा एआईजी	1662	1489	4426	3099	24809	22888	3708	4069	10779	6620	45385	38165
यूनिवर्सल सोम्पो	(43)										(43)	
उप-कुल	40371	31986	17015	12280	370154	214476	95983	59845	64398	49396	587920	367983
कुल	242418	236027	76565	65428	975164	793750	313552	191565	321050	317882	1928748	1604652

सार्वजनिक क्षेत्र की कंपनियों के बीमालेखन अनुभव तथा लाभ

	न्यू इंडिया		ओरिएंटल		नैशनल		युनाइटेड		कुल	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
शुद्ध प्रीमियम	491428	475177	287868	287973	318798	285536	288066	252953	1386159	1301640
उपगत दावे (सकल)	417748	364361	260222	235886	283884	239422	250628	214206	1212481	1053875
	85.01%	76.68%	90.40%	81.91%	89.05%	83.85%	87.00%	84.68%	87.47%	80.97%
प्रबंधन के खर्चे तथा कमीशन	147834	154348	95496	85385	110159	91952	104916	96222	458406	427906
	30.08%	32.48%	33.17%	29.65%	34.55%	32.20%	36.42%	38.04%	33.07%	32.87%
असमाप्त जोखिम के लिये रिज़र्व में वृद्धि	10285	21666	244	18897	16945	8780	17857	15629	45331	64971
	2.09%	4.56%	0.08%	6.56%	5.32%	3.07%	6.20%	6.18%	3.27%	4.99%
बीमालेखन लाभ और हानि	(84439)	(65198)	(68095)	(52194)	(92190)	(54617)	(85335)	(73104)	(330059)	(245112)
	-17.55%	-14.38%	-23.67%	-19.40%	-30.54%	-19.73%	-31.58%	-30.80%	-24.62%	-19.82%
सकल निवेश आय	234619	225507	114315	116010	118092	105480	157725	131426	624751	578423
अन्य खर्चे कम अन्य आय	1966	1084	(1986)	(853)	(8696)	(5280)	(6576)	(6288)	(15292)	(11337)
कर से पहले लाभ	152146	161393	44235	62964	17206	45583	65814	52034	279400	321974
स्रोत पर आयकर काटा गया तथा कर के लिये प्रावधान	12033	15398	43305	13237	863	3455	2651	(852)	58851	31238
कर के उपरांत शुद्ध लाभ	140113	145995	930	49727	16343	42128	63162	52886	220548	290736

कोष्ठक में आंकड़े नकारात्मक राशि को दर्शाते हैं।

बीमा अनुभव और निजी क्षेत्र की कंपनियों का लाभ

(लाख रुपये)

	रॉयल सुंस्स		बजाज अलियंस		टाटा एआईजी		सिगरस		इसरो टेक्नो		आईसीआईसीआई लॉबर्ड		चेलामंडलम		एचडीएफसी चब		फ्यूचर जसली	यूनिवर्सल सेम्पो	कुल	
	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07	2007-08	2006-07
शुद्ध प्रीमियम	53306	38955	175255	103976	52801	41582	133745	50431	73775	58057	177977	145077	32113	15926	16758	13311	184	(43)	715871	467316
उत्पात दावे (समस्त)	29815	20374	94570	55563	24695	20711	75068	17318	50474	39859	122832	81384	15565	7077	11477	8003	58	0	424555	250289
	55.93%	52.30%	53.96%	53.44%	46.77%	49.81%	56.13%	34.34%	68.42%	68.66%	69.02%	56.10%	48.47%	44.43%	68.49%	60.12%	31.41%	-0.26%	59.31%	53.56%
प्रबंधन के खर्च व कमिशन	19060	13543	50072	26676	23047	18122	48341	10169	19711	16287	42460	30826	10946	5834	6958	6879	1934	726	223254	128337
	35.75%	34.77%	28.57%	25.66%	43.65%	43.58%	36.14%	20.16%	26.72%	28.05%	23.86%	21.25%	34.09%	36.63%	41.52%	51.68%	1052.68%	-1705.14%	31.19%	27.46%
असमाप्त जखिम के लिए रिजर्व में वृद्धि	8723	5597	33711	20123	7417	3418	37741	26006	9808	3297	21258	38413	7227	3198	1753	(718)	312	1	127951	99333
	16.36%	14.37%	19.24%	19.35%	14.05%	8.22%	28.22%	51.57%	13.29%	5.68%	11.94%	26.48%	22.51%	20.08%	10.46%	-5.39%	170.04%	-1.74%	17.87%	21.26%
बीमा लाभ/हानि	(4291)	(559)	(3098)	1615	(2357)	(669)	(27405)	(3062)	(6219)	(1387)	(8573)	(5545)	(1626)	(183)	(3430)	(853)	(2121)	(769)	(59890)	(10642)
	-9.62%	-1.67%	-2.19%	1.93%	-5.19%	-1.75%	-28.55%	-12.53%	-9.72%	-2.53%	-5.47%	-5.20%	-6.53%	-1.43%	-18.53%	-6.77%	1647.72%	1776.26%	-10.19%	-2.89%
सम्पूर्ण निवेश अय	4802	3287	18648	8890	5035	3797	10411	3195	7354	5708	22448	13590	2643	1574	1440	1463	542	881	74205	41504
अन्य अय से कम अन्य खर्च	-34	(11)	1240	1198	14	177	711	91	50	(76)	(852)	(33)	37	(12)	313	(359)	(123)	(151)	1204	975
कर से पहले लाभ	477	2718	16790	11703	2692	3305	(16284)	224	1186	4245	13022	8012	1054	1379	(1677)	250	(1701)	(39)	15519	31837
कर के लिए प्रोत् और उम्ब्र पर कट गया आयकर	6	600	6228	4166	1075	1148	271	61	470	1533	2735	1176	330	130	23	50	8	(9)	11136	8863
कर के उपरान्त शुद्ध लाभ	471	2119	10562	7537	1617	2157	(16555)	163	716	2713	10287	6836	724	1249	(1700)	200	(1709)	(30)	4383	22974

नोट कोष्ठक में दिए गए अंक नम्रस्वत्मक राशि के समेत हैं।

उपगत दावों का अनुपात-सार्वजनिक क्षेत्र

विवरण	शुद्ध अर्जित प्रीमियम					उपगत दावे (शुद्ध)								उपगत दावों का अनुपात							
	अग्नि	समुद्री	वाहन	स्वास्थ्य	अन्य	2007-08	2006-07	अग्नि	समुद्री	वाहन	स्वास्थ्य	अन्य	2007-08	2006-07	अग्नि	समुद्री	वाहन	स्वास्थ्य	अन्य	2007-08	2006-07
	(लाख रुपये)					(लाख रुपये)								(प्रतिशत)							
नेशनल	29117	10817	167841	46806	47272	301853	276757	24447	10006	170449	55238	23743	283884	239422	83.96	92.50	101.55	118.01	50.23	94.05	86.51
न्यू इंडिया	97031	18857	194078	82012	89164	481143	453511	60160	15824	209996	73801	57967	417748	364361	62.00	83.91	108.20	89.99	65.01	86.82	80.34
ओरिएंटल	32442	16939	137012	40605	60626	287623	269077	31038	11007	136423	50256	31499	260222	235886	95.67	64.98	99.57	123.77	51.96	90.47	87.66
युनाईटेड	43456	12937	106080	48146	59590	270209	237324	30400	12397	116943	65170	25718	250628	214206	69.96	95.83	110.24	135.36	43.16	92.75	90.26
कुल	202046	59550	605011	217568	256652	1340828	1236669	146044	49234	633811	244465	138927	1212481	1053875	72.28	82.68	104.76	112.36	54.13	90.43	85.22

उपगत दावों का अनुपात— निजी क्षेत्र
उपगत दावे (शुद्ध)

विवरण	शुद्ध अर्जित प्रीमियम							उपगत दावे (शुद्ध)							उपगत दावा का अनुपात						
	अग्नि	समुद्री	वाहन	स्वास्थ्य	अन्य	2007-08	2006-07	अग्नि	समुद्री	वाहन	स्वास्थ्य	अन्य	2007-08	2006-07	अग्नि	समुद्री	वाहन	स्वास्थ्य	अन्य	2007-08	2006-07
	(लाख रुपये)							(लाख रुपये)							(प्रतिशत)						
रॉयल सुंदरम	2144	453	29749	8305	3933	44584	33358	929	367	22856	3719	1944	29815	20374	43.34	80.95	76.83	44.78	49.44	66.87	61.08
बजाज अलायंज	12256	3897	92566	17808	15017	141544	83853	4976	3166	61817	15171	9439	94570	55563	40.60	81.25	66.78	85.19	62.86	66.81	66.26
टाटा एआईजी	1662	4426	24809	3708	10779	45384	38165	657	3612	15305	2778	2344	24695	20711	39.50	81.61	61.69	74.93	21.74	54.41	54.27
रिलायंस	3845	1094	71660	13617	5788	96003	24426	2674	1288	53013	15269	2824	75068	17318	69.54	117.72	73.98	112.14	48.79	78.19	70.90
इफको टोकियो	6364	4207	37945	7223	8228	63967	54760	4226	4301	28976	8750	4221	50474	39859	66.40	102.24	76.36	121.14	51.30	78.91	72.79
आईसीआईसीआई लॉबार्ड	10865	1830	87333	40662	16028	156718	106665	5794	3220	66505	40170	7143	122832	81384	53.33	175.98	76.15	98.79	44.57	78.38	76.30
चोलामंडलम	3266	981	14073	2967	3599	24886	12728	1172	978	9353	2761	1302	15565	7077	35.88	99.73	66.46	93.04	36.16	62.55	55.60
एचडीएफसी चब	161	142	12017	1692	993	15005	14029	34	132	8491	2411	409	11477	8003	20.80	93.35	70.66	142.46	41.25	76.49	57.05
फ्यूचर जनरली	(148)	(15)	2	25	8	(129)		3	4			50	58		(2)	(25)		650.71		(45)	
आईएनजी वैश्य	(43)	0	0	0	0	(43)		0		0		0	0		(0)						
कुल	40372	17015	370154	96008	64371	587920	367983	20464	17069	266316	91030	29677	424555	250289	50.69	100.32	71.95	94.81	46.10	72.21	68.02

बीमाकर्ताओं की इक्विटी शेयर पूँजी

(रुपये करोड़ में)

बीमाकर्ताओं के नाम	2006-07	वर्ष के दौरान समायोजन	2007-08	भारतीय प्रीमियर	विदेशी प्रीमियर	एफडीआई (%)
बीमाकर्ता						
अविवा लाइफ इंश्योरेंस कं. प्रा. लि.	758.20	246.30	1004.50	743.33	261.17	26.00%
बजाज अलायज लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	150.37	0.34	150.71	111.52	39.18	26.00%
भारती एक्सा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	150.00	216.11	366.11	284.75	81.36	22.22%
बिला सन लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	671.50	603.00	1274.50	943.13	331.37	26.00%
पयुवर जनरली लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.			185.00	137.83	47.18	25.50%
एचडीएफसी स्टैंडर्ड्स लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	801.26	469.74	1271.00	940.54	330.46	26.00%
आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1312.30	88.81	1401.11	1037.48	363.63	25.95%
आईसीआई फोर्टिस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.			200.00	148.00	52.00	26.00%
आईएनजी वैश्य लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	690.00	100.00	790.00	584.60	205.40	26.00%
कोटक महिन्दा ओल्ड म्यूचुअल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	330.35	149.93	480.27	355.40	124.87	26.00%
मैक्स न्यूवर्क लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	732.43	300.00	1032.43	764.00	268.43	26.00%
मैटलाइफ इंडिया इंश्योरेंस कं. प्रा. लि.	530.00	231.08	761.08	563.20	197.88	26.00%
रिलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	664.00	483.70	1147.70	1147.70	-	0.00%
सहारा इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	157.00	75.00	232.00	232.00	-	0.00%
एसबीआई लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	500.00	500.00	1000.00	740.00	260.00	26.00%
श्रीराम लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	125.00	0.00	125.00	92.50	32.50	26.00%
टाटा एआईजी लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	547.00	323.00	870.00	643.80	226.20	26.00%
उप-कुल (निजी क्षेत्र)	8119.41	3787.01	12291.42	9469.78	2821.63	22.96%
भारतीय जीवन बीमा निगम	5.00	0.00	5.00			
कुल (जीवन)	8124.41	3787.01	12296.42	9469.78	2821.63	22.95%
नैर बीमा कंपनियाँ						
बजाज अलायज जनरल इंश्योरेंस कं. लि.	110.13	0.09	110.23	81.57	28.66	26.00%
चौलासहलम एमएस जनरल इंश्योरेंस कं. लि.	141.96	0.00	141.96	105.05	36.91	26.00%
पयुवर जनरली इंडिया इंश्योरेंस कं. लि.			150.00	111.75	38.25	25.50%
एचडीएफसी चब्र जनरल इंश्योरेंस कं.	125.00	25.00	150.00	111.00	39.00	26.00%
आईसीआईसीआई लॉबार्ड जनरल इंश्योरेंस कं.	335.71	41.65	377.36	279.47	97.89	25.94%
इफको टेकनियो जनरल इंश्योरेंस कं.	220.00	0.00	220.00	162.80	57.20	26.00%
हिलास जनरल इंश्योरेंस कं. लि.	103.07	4.08	107.15	107.15	-	0.00%
जेंटल सुल्स अलायस इंश्योरेंस कं. लि.	140.00	30.00	170.00	125.80	44.20	26.00%
टाटा एआईजी जनरल इंश्योरेंस कं. लि.	225.00	0.00	225.00	166.50	58.50	26.00%
यूनिवर्सल सोमो इंश्योरेंस कं. लि.			150.00	111.00	39.00	26.00%
उप-कुल (निजी क्षेत्र)	1400.87	100.83	1801.70	1362.09	439.61	24.40%
नोनेनल इंश्योरेंस कं. लि.						
न्यू इंडिया इंश्योरेंस कं. लि.	100.00	0.00	100.00	100.00	-	0.00%
ओरिएंटल इंश्योरेंस कं. लि.	200.00	0.00	200.00	200.00	-	0.00%
युनाईटेड इंडिया इंश्योरेंस कं. लि.	100.00	0.00	100.00	100.00	-	0.00%
उप-कुल (सार्वजनिक क्षेत्र)	150.00	0.00	150.00	150.00	-	0.00%
उप-कुल (गैर जीवन)	550.00	0.00	550.00	550.00	-	0.00%
कुल (गैर जीवन)	1950.87	100.83	2351.70	1912.09	439.61	18.69%
भारतीय कृषि बीमा कंपनी	200.00	0.00	200.00	200.00	-	0.00%
अगोला डोकैबी इंश्योरेंस कं. लि.			100.55	74.54	26.01	25.87%
निर्यात ऋण गारंटी निगम	800.00	100.00	900.00	900.00	-	0.00%
भारतीय साधारण बीमा निगम	430.00	0.00	430.00	430.00	-	0.00%
स्टार हेल्थ एंड एलाइड इंश्योरेंस कं. लि.	105.00	3.60	108.60	80.97	27.63	25.44%
कुल	11610.28	3991.43	16387.27	13067.38	3314.89	20.23%

नोट: * बीमा कंपनियाँ ने 2007-08 में कार्य शुरू किये

बीमाकर्तृओं और विभिन्न मध्यवर्तियों की शुल्क संरचना

क्र. सं.	प्रक्रियात्मक शुल्क	पंजीकरण शुल्क	नवीनीकरण शुल्क	नवीनीकरण की सम्पत्तिमा	
1	बीमाकर्ता (जीवन/गैर जीवन/पुनर्बीमा)		50,000 रु.	भारत में किए गए सकल प्रत्यक्ष प्रीमियम में से एक प्रतिशत का दसवां हिस्सा न्यूनतम 50000 रु. और अधिकतम 5 करोड़ रु.	हर वर्ष (31 दिसम्बर)
2	तृतीय पक्ष प्रशासक	20,000 रु.	30,000 रु.	30,000 रु.	3 वर्ष
3	ब्रोकर प्रत्यक्ष ब्रोकर		अवेदन शुल्क : 20,000 रु. नवीनीकरण शुल्क : 1000 रु.	फिरले वित्तीय वर्ष में अर्जित पारिश्रमिक का 0.5 प्रतिशत न्यूनतम 25,000 रु. और अधिकतम 1,00,000 रु.	3 वर्ष
	पुनर्बीमा ब्रोकर		अवेदन शुल्क : 25,000 रु. नवीनीकरण शुल्क : 1000 रु.	फिरले वित्तीय वर्ष में अर्जित पारिश्रमिक का 0.5 प्रतिशत न्यूनतम 75,000 रु. और अधिकतम 3,00,000 रु.	3 वर्ष
4	संयुक्त ब्रोकर संस्केपक और हानि निर्धारक व्यक्तिगत श्रेणी		अवेदन शुल्क 40,000 रु. नवीनीकरण शुल्क 1000 रु.	फिरले वित्तीय वर्ष में अर्जित पारिश्रमिक का 0.5 प्रतिशत न्यूनतम 1,25,000 रु. और अधिकतम 5,00,000 रु.	3 वर्ष
	ख ग		10,000 रु. 7,500 रु. 5000 रु.		5 वर्ष
	कॉर्पोरेट श्रेणी	क	25,000 रु. 20,000 रु. 15,000 रु.	प्रत्येक श्रेणी में 200 रु.	5 वर्ष
5	कॉर्पोरेट एजेंट		कॉर्पोरेट बीमा कार्यपालक के लिए 250 रु, निर्दिष्ट व्यक्ति के लिए 500 रु.	250 रु.	3 वर्ष

जीवन बीमाकर्ताओं के निवेशों के निधिवार पैटर्न (31 मार्च तक)

(करोड़ रु.)

बीमाकर्ता का नाम	जीवन निधि											
	के. सरकार सिक्थोरिटीज		राज्य सरकार और अन्य अनुमोदित सिक्थोरिटीज के. सरकार सिक्थोरिटीज		संरचना निवेश		निवेश मानदंडों के अधीन निवेश (ओटीएआई सहित)		अनुमोदित निवेश के अलावा (ओटीएआई)		कुल (जीवन निधि)	
	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07
भारतीय जीवन बीमा निगम	243521	227677	307615	272579	65054	67616	153436	113245	35085	29443	526105	453440
कुल सार्वजनिक क्षेत्र (क)	243521	227677	307615	272579	65054	67616	153436	113245	35085	29443	526105	453440
एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1095	464	1179	726	365	251	676	407	50	25	2220	1384
मैक्स न्यूयार्क लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	897	696	1014	709	429	239	346	214	160	62	1789	1162
आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1353	974	1422	974	452	308	861	550	352	108	2735	1833
बिरला सन लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	234	193	298	193	138	74	154	106	57	21	590	374
टाटा एआईजी लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1092	863	1092	863	310	203	227	88	24	3	1628	1154
कोटक महिन्द्रा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	330	200	355	255	122	78	164	113	20	9	641	446
एसबीआई लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1503	932	1867	1107	652	400	855	600	196	168	3374	2107
बजाज अलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	647	617	1344	755	405	245	794	507	81	72	2543	1508
मैट लाइफ इंश्योरेंस कं. प्रा. लि.	275	257	352	257	177	105	79	91	30	33	608	452
रिलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	236	123	265	149	79	48	136	91	16	25	479	288
आईएनजी वैश्य लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	255	287	379	303	154	99	178	193	47	53	712	595
अविवा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	229	223	229	223	95	80	94	90	0	0	418	392
सहारा इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	84	47	147	81	56	30	67	48	14	10	270	159
श्रीराम लाइफ इंश्योरेंस	78	74	88	74	26	35	55	37	9	14	170	146
भारती एक्सा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	79	38	98	62	30	25	49	30	7	2	178	116
आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	45	0	108	0	32	0	9	0	0	0	150	0
फ्यूचर जनरली इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	104	0	104	0	25	0	12	0	1	0	141	0
कुल निजी क्षेत्र (ख)	8534	5988	10342	6730	3547	2221	4757	3164	1064	605	18645	12115
उद्योग योग (क+ख)	252055	233664	317957	279309	68600	69637	158193	116410	36149	30049	544750	465555

टिप्पणी :

जारी

1. एलआईसी द्वारा बताए गए आंकड़े अस्थायी रिटर्न्स पर आधारित हैं

पेंशन और सामान्य वार्षिकी निधि

बीमाकर्ता का नाम	के. सरकार सिक्योरिटीज		राज्य सरकार और अन्य अनुमोदित सिक्योरिटीज के सरकार सिक्योरिटीज		निवेश मानदंडों के अधीन निवेश		कुल (पेंशन निधि)	
	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07
भारतीय जीवन बीमा निगम	21266	18712	30973	28591	9228	6471	40200	35062
कुल सार्वजनिक क्षेत्र (क)	21266	18712	30973	28591	9228	6471	40200	35062
एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	215	161	228	207	264	180	492	387
मैक्स न्यूयार्क लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	29	20	32	20	6	2	38	22
आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	350	286	391	286	359	253	750	540
बिरला सन लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	3	0	3	0	4	0	7	0
टाटा एआईजी लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	83	84	83	84	84	47	167	131
कोटक महिन्द्रा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	21	11	22	13	16	12	38	25
एसबीआई लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	430	240	763	328	825	434	1587	762
बजाज अलायंज लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	27	25	33	26	10	4	43	29
मैट लाइफ इंश्योरेंस कं. प्रा. लि.	4	0	4	0	0	0	4	0
रिलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
आईएनजी वैश्य लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	48	43	74	47	72	57	146	104
अविवा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
सहारा इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
श्रीराम लाइफ इंश्योरेंस	0	0	0	0	0	0	0	0
भारती एक्सा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
फ्यूचर जनरली इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
कुल निजी क्षेत्र (ख)	1210	871	1633	1012	1641	989	3274	2001
उद्योग योग (क+ख)	22475	19583	32605	29603	10868	7460	43474	37064

टिप्पणी :

जारी

1. एलआईसी द्वारा बताए गए आंकड़े अस्थायी रिटर्न्स पर आधारित हैं

सामूहिक पेंशन और वार्षिकी निधि के अलावा समूह

बीमाकर्ता का नाम	के. सरकार सिक्योरिटीज़		राज्य सरकार और अन्य अनुमोदित सिक्योरिटीज़ के. सरकार सिक्योरिटीज़		निवेश मानदंडों के अधीन निवेश		कुल (सामूहिक निधि)	
	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07
भारतीय जीवन बीमा निगम	22827	21808	30352	26223	9839	8223	40191	34446
कुल सार्वजनिक क्षेत्र (क)	22827	21808	30352	26223	9839	8223	40191	34446
एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
मैक्स न्यूयार्क लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	24	4	24	4	8	2	32	6
आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
बिरला सन लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
टाटा एआईजी लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	108	0	108	0	24	0	132	0
कोटक महिन्द्रा लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	19	9	20	11	6	5	26	17
एसबीआई लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
बजाज अलायंज लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	8	16	19	22	12	2	31	24
मैट लाइफ इश्योरेंस कं. प्रा. लि.	10	12	10	12	0	1	10	12
रिलायंस लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
आईएनजी वैश्य लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
अविवा लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	5	3	5	3	4	2	9	5
सहारा इंडिया लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	1	1	0	0	1	1
श्रीराम लाइफ इश्योरेंस	0	0	0	0	0	0	0	0
भारती एक्सा लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	1	0	1	0	0	0	1	0
आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	0	0
फ्यूचर जनरली इंडिया लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	2	0	2	0
कुल निजी क्षेत्र (ख)	175	44	187	52	57	13	244	65
उद्योग योग (क+ख)	23003	21852	30539	26275	9896	8236	40435	34511

टिप्पणी :

जारी

1. एलआईसी द्वारा बताए गए आंकड़े अस्थायी रिटर्न्स पर आधारित हैं

यूनिट लिंकड निधि

बीमाकर्ता का नाम	अनुमोदित निवेश		अनुमोदित निवेश के अलावा (ओटीएआई)		कुल (यूलिप निधि)		कुल (सभी निधियाँ)	
	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07
भारतीय जीवन बीमा निगम	55624	30187	12355	6065	67978	36252	674475	559201
कुल सार्वजनिक क्षेत्र (क)	55624	30187	12355	6065	67978	36252	674475	559201
एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	5656	2926	561	279	6217	3205	8929	4976
मैक्स न्यूयार्क लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1353	536	374	114	1727	650	3587	1840
आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	19425	10805	3488	1122	22913	11926	26398	14299
बिरला सन लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	5393	3186	808	192	6201	3378	6798	3752
टाटा एआईजी लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1599	703	292	149	1891	852	3818	2137
कोटक महिन्द्रा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	2079	1221	230	76	2309	1297	3014	1785
एसबीआई लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	4008	1321	1057	325	5065	1646	10027	4516
बजाज अलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	8911	4005	1356	766	10267	4771	12884	6331
मैट लाइफ इंश्योरेंस कं. प्रा. लि.	900	241	241	53	1141	295	1762	760
रिलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	3019	800	571	117	3590	917	4069	1205
आईएनजी वैश्य लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1116	460	189	97	1305	557	557	1256
अविवा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	1960	1073	295	104	2255	1177	2682	1575
सहारा इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	95	36	31	3	126	39	398	199
श्रीराम लाइफ इंश्योरेंस	320	83	18	1	338	85	507	230
भारती एक्सा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	47	4	6	1	53	5	231	121
आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	8	0	0	0	8	0	158	0
फ्यूचर जनरली इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	0	0	0	0	0	0	143	0
कुल निजी क्षेत्र (ख)	55887	27400	9516	3397	65404	30798	87566	44979
उद्योग योग (क+ख)	111511	57587	21871	9463	133382	67050	762041	604180

टिप्पणी :

1.एलआईसी द्वारा बताए गए आंकड़े अस्थायी रिटर्न्स पर आधारित हैं

31.03.2008 तक गैर जीवन बीमा निवेश

बीमाकर्ता का नाम	के सस्तर सिस्टीमिटीज		राज्य सस्तर और अन्य अमोदित सिस्टीमिटीज के सस्तर सिस्टीमिटीज		अवास और अमिशमन उपकरणों के लिए ऋण		संरचना निवेश		निवेश मानदंडों के अधीन निवेश (अवेएआई सहित)		अमोदित निवेश के अलावा (अवेएआई)		कुल (निवेश)	
	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07	31-मार्च-08	31-मार्च-07
जैआर्सी ऑफ इंडिया	3231	2997	4848	4467	1015	1047	1556	1515	8476	7321	1630	1585	15895	14350
द न्यू इंडिया इश्योर्स कंमी लि	3202	3349	4544	4820	977	906	1783	1279	3932	4004	435	478	11236	11009
नेशनल इश्योर्स कंमी लि	1447	1400	2003	1983	489	524	877	837	2331	2036	583	402	5700	5380
युनइटेड इंडिया इश्योर्स कंमी लि	1708	1653	2793	2791	406	434	811	730	4033	3337	870	807	8042	7291
द ओरिएंटल इश्योर्स कंमी लि	2033	1929	2715	2546	248	280	817	690	2563	2625	405	413	6343	6140
सर्वोन्निक क्षेत्र (क)	11620	11328	16903	16606	3135	3191	5843	5051	21335	19323	3923	3685	47216	44171
रिलयंस जनरल इश्योर्स कंमी लि	434	191	444	201	115	54	256	96	495	282	136	53	1311	633
सेंथल सुंदरम अलांस इश्योर्स कंमी लि	153	134	223	174	75	60	170	130	154	139	5	5	621	502
इको-टेक्नो जनरल इश्योर्स कंमी लि	329	285	329	285	82	74	131	115	343	260	0	0	886	733
टाटा - एलईवी इश्योर्स कंमी लि	216	314	379	314	49	37	134	74	120	103	4	9	682	528
कजाज अलरंज जनरल इश्योर्स कंमी लि	419	375	641	439	175	97	337	161	861	722	26	40	2014	1419
आईआईआईआई लेमार्ड जनरल इश्योर्स कंमी लि	513	375	870	617	153	164	645	400	808	688	182	68	2476	1870
सुहरेख एफ एलईड इश्योर्स कंमी लि	47	31	47	31	20	25	15	10	34	27	5	0	116	94
बेलगंजम एमएस जनरल इश्योर्स कंमी लि	129	131	129	131	25	26	40	40	135	57	17	10	330	254
एचडीएफसी एनो जनरल इश्योर्स कंमी लि	72	68	72	68	20	15	35	25	94	70	34	14	221	178
यूनिफर्सल सेम्पो जनरल इश्योर्स कंमी लि	45	0	70	0	17	0	25	0	111	0	0	0	222	0
फ्यूचर जनेरेट इश्योर्स कंमी लि	62	0	62	0	20	0	20	0	24	0	10	0	125	0
अगोले डेवेवी इश्योर्स कंमी लि	14	0	18	0	5	0	8	0	29	0	0	0	59	0
निजी क्षेत्र (स)	2434	1903	3283	2260	756	551	1816	1052	3208	2349	419	199	9064	6212
योग (कमर्स)	14054	13232	20187	18867	3891	3742	7660	6102	24543	21672	4342	3884	56280	50383

विवरण 39

शिकायतों की स्थिति-जीवन बीमाकर्ता (2007-08)

क्र. सं.	बीमाकर्ता	वर्ष के दौरान दाखिल किए गए	वर्ष के दौरान सुलझाए गए	31 मार्च 2008 के अनुसार लंबित
1	अविवा	127	110	17
2	बजाज अलायंज	403	328	75
3	भारती एक्सा	0	0	0
4	बीएसएलआई	67	55	12
5	फ्यूचर जनरली	0	0	0
6	एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ	106	50	56
7	आईसीआईसीआई मू	233	212	21
8	आईएनजी वैश्य	26	20	6
9	कोटक महिन्द्रा	51	37	14
10	एलआईसी	651	80	571
11	एमएनवाईएल	84	57	27
12	मैट लाइफ	49	22	27
13	रिलायंस लाइफ	89	77	15
14	सहारा लाइफ	2	1	1
15	एसबीआई लाइफ	101	86	15
16	श्रीराम लाइफ	2	0	2
17	टाटा एआईजी	66	48	18
	कुल	2057	1180	877

विवरण 40

क्र. संख्या बीमाकर्ता		शिकायतों की स्थिति – गैर-जीवन बीमाकर्ता (2007-08)				शिकायतों के आधार पर वर्गीकरण			
		31 मार्च, 2007 तक विलंबित	अवधि के दौरान दायित्व	अवधि के दौरान सुलझाए गए	31 मार्च, 2008 तक विलंबित	(i)	(ii)	(iii)	(iv)
1	ओरिएंटल	21	272	221	72	46	9	15	2
2	न्यू इंडिया	189	366	283	272	83	127	53	9
3	युनाइटेड	135	351	368	118	44	31	39	4
4	नेशनल	172	341	295	218	53	132	23	10
5	ईसीजीसी	0	7	5	2	0	0	2	0
6	बजाज अलायंस	5	110	91	24	13	7	4	0
7	टाटा एआईजी	34	135	127	42	31	4	7	0
8	रॉयल सुन्दरम	9	65	62	12	3	3	6	0
9	इम्को टोकियो	8	61	43	26	13	7	5	1
10	रिलायंस	7	99	82	24	9	7	5	3
11	वोलामण्डलम	3	37	15	25	12	9	4	0
12	आइसीआईसीआई लोबार्ड	37	371	371	37	24	9	2	2
13	एवडीएफसी जनरल	3	12	11	4	3	1	0	0
14	एशार्डसी	0	2	2	0	0	0	0	0
योग		623	2229	1976	876	334	346	165	31

- (i) पॉलिसी से संबंधित मामले
(ii) दावों का गैर निर्धारण/निपटान में विलंब
(iii) दावों का अस्वीकरण/आंशिक निर्धारण
(iv) अन्य कारण

विवरण 41

क्र. संख्या बीमाकर्ता		शिकायतों की स्थिति – गैर-जीवन बीमाकर्ता (अर्द्ध वर्ष समाप्ति सितंबर, 2008)				शिकायतों के आधार पर वर्गीकरण			
		31 मार्च, 2007 तक विलंबित	अवधि के दौरान दायित्व	अवधि के दौरान सुलझाए गए	31 मार्च, 2008 तक विलंबित				
1	ओरिएंटल	72	86	89	69	(i) 29	(ii) 19	(iii) 19	(iv) 2
2	न्यू इंडिया	272	177	153	296	93	141	59	3
3	युनाइटेड	118	155	142	131	34	50	45	2
4	नेशनल	218	154	153	219	53	137	28	1
5	ईसीजीसी	2	1	3	0	0	0	0	0
6	बजाज अलायंज	24	69	57	36	16	10	8	2
7	टाटा एआईजी	42	78	97	23	19	1	0	3
8	रॉयल सुन्दरम	12	42	47	7	3	1	3	0
9	इम्को टोकिओ	26	36	40	22	10	10	2	0
10	रिलायंस	24	143	127	40	20	13	6	1
11	चोलामण्डलम	25	21	31	15	3	5	6	1
12	आईसीआईसीआई लोबार्ड	37	200	174	63	43	15	3	2
13	एचडीएफसी जनरल	4	4	8	0	0	0	0	0
14	एआईसी	0	1	1	0	0	0	0	0
15	स्टार हैल्थ	0	13	13	0	0	0	0	0
16	अपोलो डीकेवी हैल्थ	0	2	2	0	0	0	0	0
17	पद्मचर जनरली	0	1	0	1	1	0	0	0
18	युनीवर्सल सोमो	0	0	0	0	0	0	0	0
19	श्रीराम	0	0	0	0	0	0	0	0
20	भारती एक्सा	0	0	0	0	0	0	0	0
योग		876	1183	1137	922	324	402	179	17

- (i) पॉलिसी से संबंधित मामले
- (ii) दावों का गैर निर्धारण/निपटान में विलंब
- (iii) दावों का अस्वीकरण/आंशिक निर्धारण
- (iv) अन्य कारण

तृतीय पक्ष प्रशासक – दावे आंकड़े : 2007-08

क्र. सं.	टीपीए का नाम	प्राप्त दावों की सं.	निपटार गए दावों की संख्या	1 माह के 3-6 माह 6 माह से		
				अंदर	अंदर	अधिक
1	पारेख हेल्थ मेनेजमेंट	14305	9490	3552	160	13
			(66.34)	(१5.11)	(1.12)	(0.06)
2	मेडी एसिस्ट इंडिया प्रा लि	210089	117984	57024	8141	2358
			(56.16)	(१7.14)	(3.88)	(1.12)
3	एमसी इंडिया हेल्थकेयर सर्विस (प्रा) लि	108730	93026	2356	410	शून्य
			(85.56)	(१.17)	(0.38)	
4	पैरामाउन्ट हेल्थ सर्विसेज प्रा लि	325176	319173	8376	593	88
			(98.15)	(१2.56)	(0.16)	(0.03)
5	ई – मेडीटेक सॉल्यून्स लि	217799	189659	16220	4969	शून्य
			(87.08)	(7.45)	(१2.28)	0
6	हेरिटेज हेल्थ सर्विसेज	36884	21329	11697	2144	279
			(58.14)	(३1.89)	(5.84)	(0.76)
7	यूनिर्सल मेडीएड सर्विसेज लि	1232	855	295	117	शून्य
			(69.40)	(१3.94)	(9.50)	
8	मेडीकेयर टीपीए सर्विसेज (प्राई) प्रा लि	64238	43039	7332	156	58
			(67.00)	(11.41)	(0.24)	(0.06)
9	फॉर्मिटी हेल्थ प्लान लि	215396	147064	61129	शून्य	शून्य
			(68.28)	(१8.38)		
10	व्हा टीपीए प्रा लि	95451	76745	10806	2512	शून्य
			(80.40)	(11.32)	(१.63)	
11	टीटीके हेल्थकेयर सर्विसेज प्रा लि	289709	246766	22607	3840	2987
			(85.18)	(7.80)	(1.33)	(1.03)
12	ईस्ट वेस्ट एसिस्ट प्रा लि	2894	1693	527	86	11
			(58.50)	(18.21)	(१.97)	(0.38)
13	मेड सेम हेल्थ केयर लि	81740	41777	25488	2916	258
			(51.11)	(३1.16)	(3.57)	(0.32)
14	जोनिस् इंडिया लि	106543	72316	24145	9828	1889
			(67.87)	(१2.66)	(9.22)	(1.77)
15	अलकित हेल्थ केयर	17961	11559	5813	2397	1400
			(64.38)	(३2.36)	(13.35)	(8.13)
16	\$ हेल्थ इंडिया टीपीए सर्विसेज प्रा लि	80464	60893	14710	2370	शून्य
			(75.06)	(18.28)	(१.95)	
17	गुड हेल्थ प्लान लि	14017	12584	6	1	शून्य
			(89.78)	(0.04)	(0.01)	
18	विपुल मेड क्रॉस प्रा लि	57784	17181	22785	7130	3156
			(१9.73)	(३9.43)	(12.34)	(5.46)
19	पार्क मेडिकल्स कन्सल्टेंट प्रा लि	17064	9595	5397	500	98
			(56.23)	(३1.63)	(१.93)	(0.57)
20	सेफवे मेडीक्सेम सर्विसेज	209	125	23	2	शून्य
			(59.89)	(11.00)	(0.96)	
21	अननल मेडीकेयर लि	18	4	4	शून्य	शून्य
			(१2.22)	(१2.22)		
22	डेडीकोरिड हेल्थकेयर सर्विसेज (इंडिया) प्रा लि	29356	21018	2498	636	शून्य
			(71.60)	(8.51)	(१.17)	
23	गौड हेल्थकेयर इंडिया प्रा लि	शून्य	-	-	-	-
24	रोषा शील्ड हेल्थकेयर	शून्य	-	-	-	-
25	श्री नाकेल्स	शून्य	-	-	-	-
26	फोकस हेल्थकेयर	शून्य	-	-	-	-
27	अन्युता मेडीमैट हेल्थकेयर प्रा लि	शून्य	-	-	-	-
कुल		1986859	1513375	302830	48908	12660
			(76.17)	(15.24)	(१.46)	(0.64)

टिप्पणी : कोष्ठक के आकड़े कुल प्राप्त दावों का अनुपात (प्रतिशत में) दर्शाते हैं।

\$ इसका पूर्व नाम नाई चंद अजीतक इस सर्विसेज प्रा लि है।

विभिन्न केन्द्रों पर लोकपाल के कार्यों का स्तर
31 मार्च 2008 की समाप्ति तक शिकायतों का निपटान (जीवन बीमा संयुक्त)

लोकपाल केन्द्र	31.3.2007 को ओ/एस	वर्ष के दौरान प्राप्त	कुल	निपटाई गई शिकायतों की संख्या इस तरह							अवधिवार निपटान				अवधिवार बकाया			
				1	2	3	4	5	6	कुल	7	8	9	कुल	7	8	9	कुल
अहमदाबाद	26	131	157	0	27	12	0	49	58	146	93	52	1	146	5	6	0	11
भोपाल	2	555	557	0	10	11	0	33	490	544	519	25	0	544	12	1	0	13
भुवनेश्वर	140	201	341	10	52	64	0	0	78	204	103	34	67	204	23	60	54	137
चंडीगढ़	46	515	561	0	219	183	0	95	3	500	488	12	0	500	61	0	0	61
चेन्नई	7	705	712	1	31	33	0	54	588	707	699	6	2	707	5	0	0	5
दिल्ली	127	108	235	1	201	2	0	8	0	212	34	132	46	212	18	5	0	23
गुवाहाटी	23	155	178	62	35	0	0	0	65	162	91	71	0	162	16	0	0	16
हैदराबाद	13	524	537	0	14	11	0	50	455	530	530	0	0	530	7	0	0	7
कोच्ची	28	235	263	0	37	4	2	42	162	247	193	54	0	247	15	1	0	16
कोलकाता	87	726	813	39	45	66	112	147	340	749	468	281	0	749	64	0	0	64
लखनऊ	52	970	1022	10	170	336	0	3	487	1006	970	36	0	1006	15	1	0	16
मुम्बई	52	740	792	0	126	0	0	0	645	771	649	122	0	771	13	8	0	21
कुल	603	5565	6168	123	967	722	114	481	3371	5778	4837	825	116	5778	254	82	54	390
1 सिफारिशें		6 कार्रवाई योग्य नहीं																
2 प्रदान करना		7 3 माह के अंदर																
3 वापसी/निपटान		8 3 माह से 1 वर्ष																
4 अस्वीकार		9 1 वर्ष से अधिक																
5 रह																		

विभिन्न केन्द्रों पर लोकपाल के कार्यों का स्तर
31 मार्च 2008 की समाप्ति तक शिकायतों का निपटान (गैर जीवन बीमा)

लोकपाल केन्द्र	31.3.2007 को ओ/एस	वर्ष के दौरान प्राप्त	कुल	निपटाई गई शिकायतों की संख्या इस तरह							अवधिवार निपटान				अवधिवार बकाया			
				1	2	3	4	5	6	कुल	7	8	9	कुल	7	8	9	कुल
अहमदाबाद	60	406	466	0	167	65	0	112	65	409	186	223	0	409	48	9	0	57
भोपाल	5	188	193	1	9	25	0	16	128	179	166	13	0	179	13	1	0	14
भुवनेश्वर	204	90	294	0	62	9	0	0	16	87	12	12	63	87	23	50	134	207
चंडीगढ़	78	686	764	0	349	118	0	153	59	679	576	103	0	679	85	0	0	85
चेन्नई	12	550	562	0	63	30	0	46	386	525	479	46	0	525	37	0	0	37
दिल्ली	310	337	647	6	175	7	83	165	16	452	38	289	125	452	95	98	2	195
गुवाहाटी	50	234	284	82	57	0	0	4	35	178	61	117	0	178	42	64	0	106
हैदराबाद	35	501	536	0	145	67	0	60	237	509	499	10	0	509	27	0	0	27
कोच्ची	36	285	321	0	59	5	2	59	154	279	194	85	0	279	39	3	0	42
कोलकाता	220	768	988	137	102	86	0	55	492	872	515	357	0	872	44	72	0	116
लखनऊ	1	269	270	0	32	175	0	5	58	270	269	0	1	270	0	0	0	0
मुम्बई	333	986	1319	3	477	10	0	0	686	1176	527	647	2	1176	72	71	0	143
कुल	1344	5300	6644	229	1697	597	85	675	2332	5615	3522	1902	191	5615	525	368	136	1029
1 सिफारिशें	6	कार्रवाई योग्य नहीं																
2 प्रदान करना	7	3 माह के अंदर																
3 वापसी/निपटान	8	3 माह से 1 वर्ष																
4 अस्वीकार	9	1 वर्ष से अधिक																
5 रद्द																		

विभिन्न केन्द्रों पर लोकपाल के कार्यों का स्तर
31 मार्च 2008 की समाप्ति तक शिकायतों का निपटान (जीवन और गैर-जीवन बीमा संयुक्त)

लोकपाल केन्द्र	31.3.2007 को ओ/एस	वर्ष के दौरान प्राप्त	कुल	निपटाई गई शिकायतों की संख्या इस तरह							अवधिवार निपटान				अवधिवार बकाया			
				1	2	3	4	5	6	कुल	7	8	9	कुल	7	8	9	कुल
अहमदाबाद	86	537	623	0	194	77	0	161	123	555	279	275	1	555	53	15	0	68
भोपाल	7	743	750	1	19	36	0	49	618	723	685	38	0	723	25	2	0	27
भुवनेश्वर	344	291	635	10	114	73	0	0	94	291	115	46	130	291	46	110	188	344
चंडीगढ़	124	1201	1325	0	568	301	0	248	62	1179	1064	115	0	1179	146	0	0	146
चेन्नई	19	1255	1274	1	94	63	0	100	974	1232	1178	52	2	1232	42	0	0	42
दिल्ली	437	445	882	7	376	9	83	173	16	664	72	421	171	664	113	103	2	218
गुवाहाटी	73	389	462	144	92	0	0	4	100	340	152	188	0	340	58	64	0	122
हैदराबाद	48	1025	1073	0	159	78	0	110	692	1039	1029	10	0	1039	34	0	0	34
कोच्ची	64	520	584	0	96	9	4	101	316	526	387	139	0	526	54	4	0	58
कोलकाता	307	1494	1801	176	147	152	112	202	832	1621	983	638	0	1621	108	72	0	180
लखनऊ	53	1239	1292	10	202	511	0	8	545	1276	1239	36	1	1276	15	1	0	16
मुम्बई	385	1726	2111	3	603	10	0	0	1331	1947	1176	769	2	1947	85	79	0	164
कुल	1947	10865	12812	352	2664	1319	199	1156	5703	11393	8359	2727	307	11393	779	450	190	1419
1 सिफारिशें	6 कार्रवाई योग्य नहीं																	
2 प्रदान करना	7 3 माह के अंदर																	
3 वापसी/निपटान	8 3 माह से 1 वर्ष																	
4 अस्वीकार	9 1 वर्ष से अधिक																	
5 रद्द																		

विवरण 46

प्रथम वर्ष (एकल प्रीमियम सहित) का जीवन बीमा प्रीमियम

(करोड़ रुपये)

बीमा कंपनियाँ	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	2007-08
एलआर्इसी	19588.77 (101.93)	15976.76 (-18.44)	17347.62 (8.58)	20653.06 (19.05)	28515.87 (38.07)	56223.56 (97.17)	59996.57 (6.71)
अविवा	--	13.47	76.96	192.29	407.12	721.35	1053.98
बजाज अलायंज	7.14	63.39	179.55	857.45	2716.77	4302.74	6674.48
भारती एक्सा	--	--	--	--	--	7.78	113.24
बीएसएलआर्इ	28.11	129.57	449.86	621.31	678.12	882.72	1965.01
फ्यूचर जनरली लाइफ	--	--	--	--	--	--	2.49
एचडीएफसी स्टैण्डर्ड लाइफ	32.78	129.31	209.33	486.15	1042.65	1648.85	2685.37
आर्इसीआर्इसीआर्इ मू	113.33	364.11	750.84	1584.34	2602.50	5162.13	8034.75
आर्इडीबीआर्इ फोटिस	--	--	--	--	--	--	11.90
आर्इएनजी वैश्य	4.19	17.66	72.10	282.42	283.98	467.66	704.44
कोटक लाइफ	7.58	35.21	125.51	373.99	396.06	614.94	1106.62
मैटलार्इफ	0.48	7.70	23.41	57.52	148.53	340.44	825.35
एमएनवार्इएल	38.80	67.31	137.28	233.63	471.36	912.11	1597.83
रिलायंस लाइफ	0.28	6.32	27.21	91.33	193.56	932.11	2751.05
सहारा	--	--	--	1.74	26.34	43.00	122.12
एसबीआर्इ लार्इफ	14.69	71.88	207.05	484.85	827.82	2563.84	4792.82
श्रीराम लाइफ	--	--	--	--	10.33	181.17	309.99
टाटा एआर्इजी	21.14	59.77	181.59	297.55	464.53	644.82	964.51
निजी क्षेत्र	268.51 (4061.70)	965.69 (259.65)	2440.71 (152.74)	5564.57 (127.99)	10269.67 (84.55)	19425.65 (88.84)	33715.95 (73.56)
कुल	19857.28 (104.56)	16942.45 (-14.68)	19788.32 (16.80)	26217.64 (32.49)	38785.54 (47.94)	75649.21 (94.96)	93712.52 (23.88)

नोट:

1. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े प्रतिशत में पिछले साल के विकास का प्रतिनिधित्व करते हैं
2. व्यापार शुरू न होने का प्रतिनिधित्व करता है
3. एक करोड़ = 10 मिलियन

विवरण 47

कुल जीवन बीमा प्रीमियम

(करोड़ रुपये)

बीमाकर्ता	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	2007-08
एलआईसी	49821.91 (42.79)	54628.49 (9.65)	63533.43 (16.30)	75127.29 (18.25)	90792.22 (20.85)	127822.84 (40.79)	149789.99 (17.19)
अविवा	--	13.47	81.50	253.42	600.27	1147.23	1891.88
बजाज अलायंस	7.14	69.17	220.80	1001.68	3133.58	4302.74	9725.31
भारती एक्सा	--	--	--	--	--	7.78	118.41
बीएसएलआई	28.26	143.92	537.54	915.47	1259.68	1776.71	3272.19
फ्यूचर जनरली लाइफ	--	--	--	--	--	--	2.49
एचडीएफसी स्टैण्डर्ड लाइफ	33.46	148.83	297.76	686.63	1569.91	2855.87	4858.56
आईसीआईसीआई मू	116.38	417.62	989.28	2363.82	4261.05	7912.99	13561.06
आईडीबीआई फोर्टिस	--	--	--	--	--	--	11.9049
आईएनजी वैश्य	4.19	21.16	88.51	338.86	425.38	707.20	1158.87
कोटक लाइफ	7.58	40.32	150.72	466.16	621.85	971.51	1691.14
मैटलार्डफ	0.48	7.91	28.73	81.53	205.99	492.71	1159.54
एमएनवाईएल	38.95	96.59	215.25	413.43	788.13	1500.28	2714.60
रिलायंस लाइफ	0.28	6.47	31.06	106.55	224.21	1004.66	3225.44
सहारा	--	--	--	1.74	27.66	51.00	143.49
एसबीआई लाइफ	14.69	72.39	225.67	601.18	1075.32	2928.49	5622.14
श्रीराम लाइफ	--	--	--	--	10.33	181.17	358.05
टाटा एआईजी	21.14	81.21	253.53	497.04	880.19	1367.18	2046.35
निजी क्षेत्र	272.55 (4124.31)	1119.06 (310.59)	3120.33 (178.83)	7727.51 (147.65)	15083.54 (95.19)	28253.00 (87.08)	51561.42 (82.50)
कुल	50094.46 (43.54)	55747.55 (11.28)	66653.75 (19.56)	82854.80 (24.31)	105875.76 (27.78)	156075.84 (47.38)	201351.41 (29.01)

नोटः

- 1.) कोष्ठक में दिए गए आंकड़े प्रतिशत में पिछले साल के विकास का प्रतिनिधित्व करते हैं
- 2.) व्यापार शुरू न होने का प्रतिनिधित्व करता है
- 3.) एक करोड़ = 10 मिलियन

विवरण 48

गैर जीवन बीमा कंपनियों का सम्पूर्ण प्रत्यक्ष प्रीमियम बीमा (भारत में/बाहर)

(कोरोड़ रुपये)

बीमा कंपनियाँ	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07	2007-08
नेशनल	2439.41	2869.87	3399.97	3810.65	3536.34	3827.12	4021.97
न्यू इंडिया	4198.06	4812.79	4921.47	5103.16	5675.54	5936.78	6151.97
ओरिएंटल	2498.64	2868.15	2899.74	3090.55	3609.77	4020.78	3900.22
युनाइटेड	2781.48	2969.63	3063.47	2944.46	3154.78	3498.77	3739.56
सार्वजनिक क्षेत्र	11917.59	13520.44	14284.65	14948.82	15976.44	17283.45	17813.71
	(13.59)	(13.45)	(5.65)	(4.65)	(6.87)	(8.18)	(3.07)
संघल सुंदरम	71.13	184.44	257.76	330.70	458.64	598.20	694.41
रिलायंस	77.46	185.68	161.06	161.68	162.33	912.23	1946.42
इमको टोकियो	70.51	213.33	322.24	496.64	892.72	1144.47	1128.15
टाटा एआईजी	78.46	233.93	343.52	448.24	572.70	710.55	782.64
आईएनजी वैश्य	28.13	211.66	486.73	873.86	1582.86	2989.07	3307.12
बजाज अलायंज	141.96	296.48	476.53	851.62	1272.29	1786.34	2379.92
बोलामंडलम	--	14.79	97.05	169.25	220.18	311.73	522.34
एचडीएफसी चब्ल	--	9.49	112.95	175.63	200.94	194.00	220.60
फ्यूचर जनरली							9.81
यूनिवर्सल सोम्पो							0.48
निजी क्षेत्र	467.65	1349.80	2257.83	3507.62	5362.66	8646.57	10991.89
	(6453.98)	(188.64)	(67.27)	(55.35)	(52.89)	(61.24)	(27.12)
कुल	12385.24	14870.25	16542.49	18456.45	21339.10	25930.02	28805.60
	(17.97)	(20.06)	(11.25)	(11.57)	(15.62)	(21.51)	(11.09)
ईसीजीसी	338.52	374.78	445.48	515.55	577.33	617.66	668.37
स्टार हेल्थ	--	--	--	--	--	22.51	168.19
अपोलो डीकेवी							2.97
एआईसी	--	--	369.21	549.72	555.83	564.67	835.11

1. व्यापार शुरू न होने का प्रतिनिधित्व करता है।
2. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े प्रतिशत में पूर्व वर्ष के विकास का प्रतिनिधित्व करते हैं।
3. एक करोड़ = 10 मिलियन

व्यक्तिगत व्यापार (भारत में)
लागु व्यापार (पॉलिसियों की संख्या)

('000 में)

गैर-लिंक व्यापार

	जीवन व्यापार				सामान्य वार्षिकी और पैंशन कारोबार				स्वास्थ्य व्यापार	लिंक व्यापार #	कुल
बीमाकर्ता	01.04.2007 तक लागु व्यापार	जोड़े गये*	हटाये गये**	01.04.2007 तक लागु व्यापार	01.04.2007 तक लागु व्यापार	जोड़े गये*	हटाये गये**	31.03.2008 तक लागु व्यापार	31.03.2008 तक लागु व्यापार	31.03.2008 तक लागु व्यापार	31.03.2008 तक लागु व्यापार
अविवा लाइफ	51	37	40	48	0	0	0	0	0	684	732
बजाज अलायंज लाइफ	511	122	92	540	6	0	0	7	30	5608	6184
भारती एक्सा लाइफ	1	13	4	10	0	0	0	0	0	61	71
बिरला सन लाइफ	234	158	66	325	0	0	0	0	0	1076	1401
फ्यूचर जनरली लाइफ	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1
एचडीएफसी स्टैण्डर्ड लाइफ	752	317	73	996	74	7	6	75	0	1028	2098
आईसीआईसीआई प्रू लाइफ	734	706	403	1037	53	5	3	55	227	4036	5355
आईडीबीआई फोर्टिस	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3
आईएनजी वैश्य लाइफ	253	93	58	289	38	7	2	44	0	399	731
कोटक ओम लाइफ	123	53	27	149	6	0	0	6	0	415	571
एलआईसी	189419	20496	17487	192428	2909	220	300	2829	102	38582	233941
मैक्स एनवाई लाइफ	713	346	163	896	8	0	1	7	14	794	1711
मैटलाइफ	112	31	28	115	1	0	0	1	0	273	388
रिलायंस लाइफ	189	77	46	220	0	0	0	0	32	1203	1454
सहारा लाइफ	42	49	14	76	0	0	0	0	0	79	156
एसबीआई लाइफ	411	94	85	420	77	23	8	92	0	1297	1809
श्रीराम लाइफ	53	12	25	39	0	0	0	0	0	144	184
टाटा एआईजी	567	208	196	579	22	2	2	21	90	432	1122
											0
कुल	194164	22812	18808	198168	3193	265	323	3135	494	56114	257911

* जारी नई पॉलिसियाँ, पुनःस्थापित/पुनर्जीवित पुरानी पॉलिसियाँ शामिल हैं।

** मृत्यु, परिपक्वता, लेप्स, अम्यर्पण, या रुद होने के कारण पॉलिसियों की समाप्ति शामिल हैं।

लिंकड हेल्थ बिजनेस छोड़कर यदि कोई हो तो

डेटा का स्रोत:

31.03.2008 तक जीवन बीमा कंपनियों की बीमांकक रिपोर्ट तथा तत्व

निजी व्यापार (भारत में)
लागू व्यापार (बीमित राशि)

बीमाकर्ता	जीवन व्यापार				गैर-लिक व्यापार सामान्य वार्षिकी और पेंशन कारोबार				स्वास्थ्य व्यापार	लिक्ड व्यापार#	कुल
	01.04.2007 तक लागू व्यापार	जोड़े गये*	हटाये गये**	31.03.2008 तक लागू व्यापार	01.04.2007 तक लागू व्यापार	जोड़े गये*	हटाये गये**	31.03.2008 तक लागू व्यापार	31.03.2008 तक लागू व्यापार	31.03.2008 तक लागू व्यापार	31.03.2008 तक लागू व्यापार
अविवा लाइफ	415	199	320	294	0	0	0	0	0	21365	21659
बजाज अलायंस लाइफ	12554	3427	2983	12998	239	10	24	226	339	154938	168501
भारती एक्सा लाइफ	65	682	165	582	0	0	0	0	0	582	1164
बिरला सन लाइफ	5113	694	1153	4654	0	0	0	0	0	49545	54199
फ्यूचर जनरली लाइफ	0	33	0	33	0	0	0	0	0	0	33
एचडीएफसी स्टैण्डर्ड लाइफ	14253	4067	1347	16973	1485	95	146	1434	0	37478	55885
आईसीआईसीआई प्रू लाइफ	15403	9242	3000	21644	1559	67	89	1538	27245	84912	135339
आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ	0	11	0	11	0	0	0	0	0	64	74
आईएनजी वैश्य लाइफ	5036	1441	877	5600	0	0	0	0	0	9499	15099
कोटक ऑग लाइफ	7159	1806	1403	7561	260	6	19	248	0	16868	24678
एलआईसी	1397468	215251	127339	1485380	87027	11270	51029	47269	3744	196936	1733328
गैक्स एनवाई लाइफ	24525	9755	4392	29887	157	6	17	145	218	27989	58240
गैटलाइफ	5018	1396	892	5522	15	1	2	15	0	19550	25086
रिलायंस लाइफ	3339	1555	793	4102	0	0	0	0	524	17337	21962
सहारा लाइफ	568	694	176	1085	8	1	1	8	0	1604	2696
एसबीआई लाइफ	9155	3156	1314	10997	331	196	0	526	0	26278	37801
श्रीराम लाइफ	1380	204	580	1004	0	0	0	0	0	3552	4556
टाटा एआईजी	12428	3469	3346	12550	475	26	42	460	4548	18787	36345
कुल	1513876	257081	150082	1620876 0	91557	11678	51368	51867 0	36618	687284	2396646

* जारी नई पॉलिसियाँ, पुनःस्थापित/पुनर्जीवित पुरानी पॉलिसियाँ शामिल हैं।

** मृत्यु, परिपक्वता, लेप्स, अम्यर्पण, या रुढ़ होने के कारण पॉलिसियों की समाप्ति शामिल हैं।

लिक्ड हैल्थ बिजनेस छोड़कर यदि कोई हो तो

डेटा का स्रोत:

31.03.2008 तक जीवन बीमा कंपनियों की बीमांकक रिपोर्ट तथा तत्व

विवरण 51

भारत में जीवन बीमाकर्ताओं का शोधन अनुपात (31 मार्च तक)

क्र. सं.	जीवन बीमाकर्ताओं के नाम	2008	2007
1	बजाज अलायंज लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.34	2.45
2	रिलायंस लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	1.65	1.62
3	बिरला सन लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	4.29	6.31
4	अविवा लाइफ इंश्योरंस कं. प्रा. लि.	2.37	1.80
5	एक्जीएफसी स्टैण्डर्ड लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.38	2.05
6	आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	1.74	1.53
7	आईएनजी वैश्य लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.36	2.87
8	भारतीय जीवन बीमा निगम	1.52	1.50
9	मैक्स न्यूयॉर्क लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.25	2.08
10	मैटलाइफ इंडिया इंश्योरंस कं. प्रा. लि.	1.70	1.73
11	ओम कोटक महिन्द्रा लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.41	1.64
12	एसबीआई लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	3.30	1.78
13	टाटा एआईजी लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.50	2.59
14	सहारा इंडिया लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	4.32	2.68
15	श्रीराम लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.85	2.74
16	भारती एक्सा लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.73	1.96
17	फ्यूचर जनरली इंडिया लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	2.94	**
18	आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इंश्योरंस कं. लि.	3.45	**

डेटा का स्रोत-31 मार्च 2008 तक बीमांकक रिपोर्ट और तत्व

** 2007-2008 में व्यापार शुरू किया

विवरण 52

गैर जीवन बीमाकर्ताओं का शोधन क्षमता अनुपात (31 मार्च तक)

बीमाकर्ता	2008	2007
निजी		
बजाज अलायंज	1.55	1.56
चोलामंडलम	1.89	2.63
एचडीएफसी चब	2.02	1.69
आईसीआईसीआई लोम्बार्ड	2.03	2.08
इएफके-टोकियो	1.51	1.7
रिलायंस	1.64	1.95
रॉयल सुंदरम	1.59	1.64
टाटा एआईजी	1.91	1.85
पयूवर जनरली	2.61	-
यूनिवर्सल सोमो	4.63	-
सावर्जनिक		
न्यू इंडिया	4	3.57
यूनाइटेड	3.24	3
ओरिएंटल	1.91	2.17
नेशनल	1.8	1.76
विशेष बीमाकर्ता		
ईसीजीसी	18.9	11.41
स्टार हेल्थ	1.97	1.91
अपोलो डीकेवी	1.39	-
एछआईसी	3.27	2.05
जीआईसी	3.36	4.1

व्यक्तिगत व्यवसाय (भारत में) – गैर लिंकड व्यापार के संबंध में समपहरण/कालित पॉलिसियों का विवरण

वर्णन	बजाज अलायंस	रिलायंस लाइफ	अविवा लाइफ	बिरला सन	एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ	आईसीआ ईसीआई प्रू	आईएनजी वैश्य	एलआईसी	मैक्स न्यूयॉर्क लाइफ	मैटलाइफ	कोटक ओम लाइफ	एसबीआई लाइफ	टाटा एआईजी	सहारा लाइफ	श्रीराम लाइफ	भारती एक्सा	पयूवर जनरली लाइफ	आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ
2005-06																		
संख्या	66	18	19	5	41	137	41	9569	104	31	27	32	92	5	0	उप. नहीं	उप. नहीं	उप. नहीं
करोड़ रुपये की राशि का आश्वासन दिया	2418	260	49	360	794	1377	855	61640	2658	1008	521	459	1616	62	0	उप. नहीं	उप. नहीं	उप. नहीं
2006-07																		
संख्या	77	47	24	8	29	180	45	7773	163	37	21	85	151	7	9	0	उप. नहीं	उप. नहीं
करोड़ रुपये की राशि का आश्वासन दिया	2364	692	3	597	787	2461	788	63206	2666	1157	546	773	3042	78	139	0	उप. नहीं	उप. नहीं
2007-08																		
संख्या	106	43	40	16	36	439	54	11009	142	28	25	79	238	14	25	3	0	0
करोड़ रुपये की राशि का आश्वासन दिया	2392	663	125	1017	909	6854	762	73686	3394	880	1104	1108	5044	174	569	109	0	0
चूक अनुपात (पॉलिसियों की संख्या के आधार पर)																		
2006-07 के दौरान	17%	35%	57%	4%	4%	26%	17%	4%	25%	34%	17%	19%	26%	21%	24%	0%	उप. नहीं	उप. नहीं
2007-08 के दौरान	19%	21%	80%	6%	4%	40%	17%	6%	17%	24%	17%	16%	35%	24%	55%	45%	0%	0%

*गैर-लिंकड स्वास्थ्य व्यापार शामिल है, यदि कोई है तो।

पोलिसी को व्यपगत समझा जाएगा यदि प्रीमियम का भुगतान 15 से 60 दिन के भीतर नहीं किया जाता।

वर्ष के दौरान व्यपगत पॉलिसियों का अनुपात = वर्ष के दौरान व्यपगत पॉलिसियाँ (समपहरण पॉलिसियों सहित)/वर्ष की शुरुआत और अंत पर लागू व्यापार का अंकगणित अर्थ

डेटा के स्रोत:

31-03-2006/31-03-2007/31-03-2008 तक जीवन बीमा कंपनियों की बीमांकक रिपोर्ट तथा तत्व

2007-08 के लिए जीवन बीमाकर्ताओं का नवीन व्यापारिक प्रदर्शन — माध्यमानुसार

(करोड़ रुपये में प्रीमियम)

विवरण 54
(पॉलिसियों संख्या में)

जीवन बीमाकर्ता	व्यक्तिगत एजेंट		कॉर्पोरेट एजेंट				दलाल		प्रत्यक्ष बिक्री		कुल व्यक्तिगत नया व्यापार		सिफारिशें	
			बैंकों		अन्य									
	पॉलिसियाँ	प्रीमियम	पॉलिसियाँ	प्रीमियम	पॉलिसियाँ	प्रीमियम	पॉलिसियाँ	प्रीमियम	पॉलिसियाँ	प्रीमियम	पॉलिसियाँ	प्रीमियम	पॉलिसियाँ	प्रीमियम
अविवा	204183 (52.58)	307.80 (30.45)	24208 (6.23)	87.89 (8.70)	1094 (0.28)	1.62 (0.16)	15097 (3.89)	42.02 (4.16)	143760 (37.02)	571.36 (56.53)	388342	1010.69	143640 (36.99)	562.82 (55.69)
बजाज अलायंस	2029281 (54.20)	4155.80 (64.07)	84802 (2.26)	216.09 (3.33)	1452756 (38.80)	1727.38 (26.63)	23423 (0.63)	39.43 (0.61)	154084 (4.12)	347.90 (5.36)	3744346	6486.60	107114 (2.86)	269.63 (4.16)
भारती एक्सा	40419 (54.57)	61.35 (55.78)	669 (0.90)	0.94 (0.86)	-	-	3695 (4.99)	7.83 (7.12)	29291 (39.54)	39.87 (36.25)	74074	109.98	-	-
बिरला सन लाइफ	588797 (85.54)	1127.35 (64.96)	44040 (6.40)	485.61 (27.98)	19090 (2.77)	48.35 (2.79)	36302 (5.27)	73.99 (4.26)	82 (0.01)	0.23 (0.01)	688311	1735.53	4551 (0.66)	8.67 (0.50)
फ्यूचर जनरली	468 (58.50)	0.18 (42.69)	-	-	-	-	48 (6.00)	0.01 (2.63)	284 (35.50)	0.22 (54.68)	800	0.41	-	-
एचडीएफसी स्टैण्डर	666932 (70.31)	1289.01 (54.89)	204948 (21.61)	951.97 (40.53)	12542 (1.32)	25.14 (1.07)	3891 (0.41)	7.25 (0.31)	60299 (6.36)	75.19 (3.20)	948612	2348.57	8713 (0.92)	15.90 (0.68)
आईसीआईसीआई प	1700548 (58.38)	4528.93 (64.29)	256027 (8.79)	1253.01 (17.79)	271196 (9.31)	657.55 (9.33)	26645 (0.91)	81.99 (1.16)	658694 (22.61)	522.82 (7.42)	2913110	7044.30	580672 (19.93)	283.18 (4.02)
आईसीबीआई फोर्टि	1200 (38.00)	2.55 (21.42)	1954 (61.87)	9.34 (78.47)	-	-	4 (0.13)	0.01 (0.11)	-	-	3158	11.90	-	-
आईएनजी वैश्य	268486 (74.57)	518.85 (74.66)	39694 (11.02)	68.24 (9.82)	16002 (4.44)	31.21 (4.49)	589 (0.16)	1.73 (0.25)	35298 (9.80)	74.93 (10.78)	360069	694.97	35298 (9.80)	74.96 (10.79)
कोटक महिन्दा	139566 (44.52)	475.68 (48.79)	32069 (10.23)	206.70 (21.20)	107103 (34.16)	193.05 (19.80)	19116 (6.10)	58.06 (5.95)	15636 (4.99)	41.55 (4.26)	313490	975.04	1190 (0.38)	2.91 (0.30)
मेक्स न्यूयॉर्क	508319 (58.20)	988.02 (63.49)	35879 (4.11)	95.10 (6.11)	299469 (34.29)	416.02 (26.73)	5074 (0.58)	15.15 (0.97)	24590 (2.82)	41.86 (2.69)	873331	1556.16	3810 (0.44)	8.13 (0.52)
मैटलाइफ	117313 (49.89)	310.52 (39.55)	100416 (42.70)	453.20 (57.73)	12607 (5.36)	6.68 (0.85)	4816 (2.05)	14.70 (1.87)	-	-	235152	785.10	55521 (23.61)	261.91 (33.36)
रिलायंस लाइफ	567657 (52.87)	1305.73 (55.82)	1766 (0.16)	3.73 (0.16)	71517 (6.66)	135.10 (5.78)	27563 (2.57)	59.98 (2.56)	405212 (37.74)	834.53 (35.68)	1073715	2339.06	378285 (35.23)	775.96 (33.17)
सहारा	108972 (99.90)	121.47 (99.48)	-	-	112 (0.10)	0.64 (0.52)	-	-	-	-	109084	122.11	-	-
एसबीआई लाइफ	559789 (60.48)	2145.29 (57.32)	351292 (37.96)	1570.38 (41.96)	12177 (1.32)	19.78 (0.53)	2137 (0.23)	6.26 (0.17)	134 (0.01)	0.87 (0.02)	925529	3742.58	-	-
श्रीराम	74948 (68.68)	219.10 (70.71)	-	-	3272 (3.00)	8.36 (2.70)	305 (0.28)	0.83 (0.27)	30604 (28.04)	81.57 (26.32)	109129	309.85	30604 (28.04)	81.57 (26.32)
टाटा एआईजी	341189 (68.66)	447.59 (53.70)	43399 (8.73)	286.16 (34.33)	74996 (15.09)	48.42 (5.81)	21484 (4.32)	41.51 (4.98)	15881 (3.20)	9.81 (1.18)	496949	833.50	-	-
निजी योग	7918067 (59.73)	18005.22 (59.81)	1221163 (9.21)	5688.36 (18.89)	2353933 (17.76)	3319.31 (11.03)	190189 (1.43)	450.8 (1.50)	1573849 (11.87)	2642.71 (8.78)	13257201	30106.35	1349398 (10.18)	2345.63 (7.79)
एलआईसी	36834544 (97.99)	48510.21 (98.36)	472447 (1.26)	640.86 (1.30)	245790 (0.65)	142.58 (0.29)	37214 (0.10)	22.97 (0.05)	-	-	37589995	49316.62	-	-
उद्योग योग	44752611 (88.01)	66515.43 (83.75)	1693610 (3.33)	6329.22 (7.97)	2599723 (5.11)	3461.89 (4.36)	227403 (0.45)	473.73 (0.60)	1573849 (3.10)	2642.71 (3.33)	50847196	79422.97	1349398 (2.65)	2345.63 (2.95)

नोट: 1 कोष्ठक में दिए गए आंकड़े संबंधित चैनल के माध्यम से प्राप्त प्रत्येक बीमा कंपनी के नए व्यापार के प्रतिशत को दर्शाते हैं।

2 नए व्यापार प्रीमियम में पहले वर्ष का प्रीमियम और एक ही प्रीमियम होता है।

3 रेफरल व्यवस्था से प्राप्त आंकड़े उनसे संबंधित चैनल में शामिल किए गए हैं

** संबंधित बीमाकर्ता द्वारा यह पुष्टि की गई है कि पॉलिसियों की संख्या वित्तीय वर्ष में रुद की गई पॉलिसियों को घटाने के बाद दी गई है।

* बैंकों के अलावा अस्तित्व में कॉर्पोरेट एजेंट के समान पंजीकृत किया गया।

इसमें विदेश में किए गए नए व्यापार का प्रीमियम शामिल नहीं है।

2007-08 में बीमा कंपनियों के सामूहिक नये व्यापार का प्रदर्शन — माध्यमानुसार

बीमाकर्ता	व्यक्तिगत एजेंट			कॉर्पोरेट एजेंट				दलाल				प्रत्यक्ष बिक्री			कुल व्यक्तिगत नया व्यापार				सिफारिशें		
	योजनायें	पूरक बीमा	प्रीमियम	योजनायें	पूरक बीमा	प्रीमियम	योजनायें	पूरक बीमा	प्रीमियम	योजनायें	पूरक बीमा	प्रीमियम	योजनायें	पूरक बीमा	प्रीमियम	योजनायें	पूरक बीमा	प्रीमियम	योजनायें	पूरक बीमा	प्रीमियम
अविवा	28 (24.14)	5036 (0.75)	5.62 (12.99)	1 (0.86)	14263 (2.13)	0.57 (1.32)	9 (7.76)	350885 (52.43)	2.08 (4.81)	6 (5.17)	10383 (1.55)	0.72 (1.66)	72 (62.07)	288693 (43.14)	34.28 (79.22)	116	669260	43.27	-	-	-
बजाज अलायंस	-	-	-	-	1402 (0.07)	0.64 (0.34)	-	1238 (0.06)	3.81 (2.03)	-	-	-	396 (100.00)	1996685 (99.87)	183.43 (97.63)	396	1999325	187.89	-	-	-
भारती एक्सा	-	-	-	1 (25.00)	1462 (16.22)	3.24 (99.41)	3 (75.00)	7550 (83.78)	0.02 (0.59)	-	-	-	-	-	-	4	9012	3.25	-	-	-
बिरला सन लाइफ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148 (100.00)	160755 (100.00)	223.34 (100.00)	148	160755	223.34	-	-	-
एयूवर जनरली	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 (88.89)	45745 (63.88)	0.97 (46.41)	1 (11.11)	25871 (36.12)	1.11 (53.59)	9	71616	2.08	-	-	-
एचडीएफसी स्टैंडर्ड	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	246 (100.00)	293614 (100.00)	336.80 (100.00)	246	293614	336.80	-	-	-
आईसीआईआई पू	5 (4.24)	9383 (1.50)	3.08 (0.31)	2 (1.69)	149317 (23.82)	95.38 (9.63)	-	13229 (2.11)	0.20 (0.02)	10 (8.47)	3415 (0.54)	48.57 (4.90)	101 (85.59)	451506 (72.03)	843.22 (85.13)	118	626850	990.45	1 (0.85)	2052 (0.33)	1.63 (0.16)
आईडीबीआई फोर्टिस	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
आईएनजी वैश्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 (30.77)	1611 (1.29)	0.16 (1.72)	18 (69.23)	123169 (98.71)	9.31 (98.28)	26	124780	9.48	1 (3.85)	131 (0.10)	0.01 (0.07)
कोटक महिन्द्रा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149 (53.02)	251277 (38.65)	24.99 (18.99)	132 (46.98)	398860 (61.35)	106.59 (81.01)	281	650137	131.58	-	-	-
मैक्स न्यूयॉर्क	267 (94.68)	216447 (44.22)	7.77 (18.64)	1 (0.35)	166058 (33.92)	27.05 (64.91)	-	-	-	-	-	-	14 (4.96)	106997 (21.86)	6.85 (16.45)	282	489502	41.67	-	-	-
मेटलाइफ	9 (11.54)	19446 (8.42)	0.68 (1.70)	-	-	-	2 (2.56)	2488 (1.08)	0.22 (0.55)	4 (5.13)	60859 (26.35)	4.50 (11.18)	63 (80.77)	148165 (64.15)	34.85 (86.57)	78	230958	40.26	-	-	-
रिलायंस लाइफ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99 (27.35)	287046 (38.31)	8.95 (2.17)	263 (72.65)	462236 (61.69)	403.04 (97.83)	362	749282	411.99	-	-	-
सहारा	-	-	-	-	-	-	8 (100.00)	371 (100.00)	0.004 (100.00)	-	-	-	-	-	-	8	371	0.004	-	-	-
एसबीआई लाइफ	-	-	-	-	965023 (84.91)	318.69 (30.34)	2 (2.15)	109366 (9.62)	16.92 (1.61)	-	-	-	91 (97.85)	62182 (5.47)	714.64 (68.05)	93	1136571	1050.24	-	-	-
श्रीराम	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 (100.00)	15429 (100.00)	0.14 (100.00)	6	15429	0.14	-	-	-
टाटा एआईजी	7 (8.64)	1575 (0.27)	0.31 (0.23)	-	-	-	-	-	-	10 (12.35)	46262 (7.93)	4.33 (3.31)	64 (79.01)	535176 (91.79)	126.37 (96.46)	81	583013	131.01	-	-	-
निजी योग	316 (14.02)	251887 (3.22)	17.46 (0.48)	5 (0.22)	1297525 (16.61)	445.56 (12.36)	24 (1.06)	485127 (6.21)	23.25 (0.65)	294 (13.04)	706598 (9.05)	93.18 (2.59)	1615 (71.65)	5069338 (64.90)	3023.99 (83.92)	2254	7810475	3603.45	2 (0.09)	2183 (0.03)	1.64 (0.05)
एलआईसी	3766 (16.66)	4984410 (18.64)	1077.82 (10.11)	760 (3.36)	470428 (1.76)	47.13 (0.44)	254 (1.12)	189085 (0.71)	17.58 (0.16)	168 (0.74)	14218 (0.05)	6.37 (0.06)	17656 (78.11)	21080000 (78.84)	9507.48 (89.22)	22604	26738141	10656.38	-	-	-
उद्योग योग	4082 (16.42)	5236297 (15.16)	1095.28 (7.68)	765 (3.08)	1767953 (5.12)	492.69 (3.46)	278 (1.12)	674212 (1.95)	40.83 (0.29)	462 (1.86)	720816 (2.09)	99.55 (0.70)	19271 (77.52)	26149338 (75.69)	12531.47 (87.88)	24858	34548616	14259.83	2 (0.01)	2183 (0.01)	1.64 (0.01)

नोट: 1 कोष्ठक में दिए गए आंकड़े संबंधित चैनल के माध्यम से प्राप्त प्रत्येक बीमा कंपनी के नए सामूहिक व्यापार के प्रतिशत को दर्शाते हैं।

2 नए व्यापार प्रीमियम में पहले वर्ष का प्रीमियम और एक ही प्रीमियम होता है।

3 शुद्ध व्यवस्था से प्राप्त आंकड़े उनसे संबंधित कैलेंडर में शामिल किए गए हैं।

*बैंकों के अलावा अतिरिक्त में कॉर्पोरेट एजेंट के समान पंजीकृत किया गया।

व्यक्तिगत एजेंटों का विस्तार राज्यानुसार-31 मार्च, 2008 तक बीमाकर्तानुसार

राज्य/संघ क्षेत्र	बीमाकर्ता																			
	अविवा अलायज	बजाज एक्सा	मास्ती एक्सा	विरला सन लाइफ	फ्यूचर जनरली	एचडीएफसी स्टैण्डर्ड	आईसीआईसीआई पू	आईडीबीआई फोर्टिस	आईएनजी वैश्य	कोटक महिन्द्रा	मैक्स न्यूरोक	मैटलाइफ	रिलायंस लाइफ	सहारा	एसबीआई लाइफ	श्रीराम	टाटा एआईजी	कुल निजी (राज्यानुसार)	एलआईसी	कुल कंपनियाँ (राज्यानुसार)
आन्ध्र प्रदेश	2964	25502	589	10459	-	16222	36804	22	11171	910	2127	5069	19022	712	4542	13777	1880	151772	114430	266202
अरुणाचल प्रदेश	55	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-	5	5	14	95	407	502
असम	1018	9965	-	4469	-	3292	5643	-	325	974	311	506	3921	371	318	-	2441	33554	36280	69834
बिहार	1791	17754	230	5051	-	1466	9311	-	-	-	266	594	7541	1981	1754	2	2096	49837	60787	110624
छत्तीसगढ़	374	3553	-	939	-	3374	1918	-	-	3	182	65	709	64	1423	15	455	13074	14384	27458
गोआ	104	332	1	372	-	368	455	6	207	4	259	148	13	-	59	1	29	2358	3620	5978
गुजरात	1884	11022	1025	4931	-	7771	24096	65	1421	7230	5061	1712	10775	571	1594	109	4440	83707	58528	142235
हरियाणा	1514	3558	-	4066	-	3488	3789	8	1350	3086	1687	538	6219	109	1110	-	2590	33112	17942	51054
हिमाचल प्रदेश	39	2737	9	119	-	552	1561	1	369	-	231	16	1090	-	186	-	382	7292	9929	17221
जम्मू-कश्मीर	147	3280	-	-	-	1254	3637	-	609	-	189	247	10	-	177	-	2	9552	6633	16185
झारखंड	752	9113	191	2489	-	2038	5180	-	209	454	379	1027	4271	739	915	45	1915	29717	24868	54585
कर्नाटक	1390	11596	527	6151	-	6834	10414	20	5365	1061	890	4101	8625	168	2770	662	1092	61666	76719	138385
केरल	2108	14618	935	2563	-	10806	22461	1	3374	996	764	5571	11371	-	4323	135	4368	84394	55705	140099
मध्य प्रदेश	2180	16604	351	3984	-	9123	8504	15	2151	750	1412	416	7578	672	1980	791	1007	57518	54404	111922
महाराष्ट्र	3201	16282	1372	9949	-	17579	29229	35	2528	5278	6615	3982	9782	284	3012	308	4808	114244	131795	246039
मणिपुर	-	67	-	268	-	-	386	-	-	-	-	49	-	-	87	-	11	868	1724	2592
मेघालय	85	283	-	601	-	330	400	-	-	-	-	9	473	-	73	-	36	2290	600	2890
मिजोरम	-	8	-	92	-	-	88	-	-	-	-	-	43	-	-	-	3	234	358	592
नागालैंड	2	-	-	1113	-	-	-	-	-	-	-	13	56	-	6	-	4	1194	799	1993
उड़ीसा	2042	16242	698	2095	-	3469	11851	-	1392	-	671	1052	10517	506	2206	10	3055	55806	35631	91437
पंजाब	1348	9927	953	7245	-	7514	18509	10	2885	2168	3863	1868	6744	32	1119	-	448	64633	29461	94094
राजस्थान	984	8775	427	6098	-	7098	17430	2	2639	988	1577	537	9199	1660	2034	1	2975	62424	54043	116467
सिक्किम	70	235	-	45	-	906	460	-	1	-	-	13	83	-	12	-	116	1941	656	2597
तमिलनाडु	2019	12756	997	4893	-	8794	18333	12	8023	1789	1616	2953	18809	106	6020	1753	3055	91928	93718	185646
त्रिपुरा	215	1184	-	1	-	530	1201	-	-	-	-	35	258	-	27	-	225	3676	3730	7406
उत्तर प्रदेश	3308	33745	1452	16656	-	15119	33562	22	4118	1691	3087	1192	28725	3688	1976	1	4983	153325	142942	296267
उत्तराखण्ड	76	1857	-	1525	-	909	2268	25	487	-	592	384	559	144	45	-	379	9250	16750	26000
पश्चिम बंगाल	2727	13752	1071	5753	-	8665	17423	-	1127	1391	1184	2496	5630	563	2103	16	7352	71253	106346	177599
अंडमान-निकोबार द्वीप	-	-	-	-	-	-	238	-	-	-	-	1	-	-	-	1	5	245	747	992
चंडीगढ़	167	39	259	963	-	665	1590	9	487	565	551	282	2445	44	196	-	806	9068	2450	11518
दादरा-नागर हवेली	-	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	19	2	21
दमन व दिव	1	2	-	-	-	-	87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90	92	182
दिल्ली	2679	4845	662	5535	11	6413	18933	26	2320	5385	3368	1901	9685	425	557	-	1512	64257	35891	100148
लक्षद्वीप	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	4
पुडुचेरी	63	595	-	608	-	135	593	-	202	-	19	6	41	-	14	27	50	2353	1371	3724
कंपनियाँ योग	35307	250239	11749	109034	11	144714	306354	279	52760	34723	36901	36798	184194	12839	40643	17659	52544	1326748	1193744	2520492

विवरण 57

जीवन बीमाकर्ताओं के व्यक्तिगत एजेंटों का विवरण-- 2007-08

बीमाकर्ता	1 अप्रैल, 2007 तक	जोड़े गये	हटाये गये	31 मार्च, 2008 तक
अविवा	29052	13662	7407	35307
बजाज अलायंज	216191	106798	72750	250239
भारती एक्सा	1266	11718	1235	11749
बिरला सन लाइफ	56490	55154	2610	109034
पयूवर जनरली	-	11	-	11
एचडीएफसी स्टैण्डर्ड	79109	74465	8860	144714
आईसीआईसीआई पू	234460	233895	162001	306354
आईडीबीआई फोर्टिस	-	279	-	279
आईएनजी वैश्य	33944	30926	12110	52760
कोटक महिन्द्रा	24484	24271	14032	34723
मैक्स न्यूयॉर्क	25044	26130	14273	36901
आईएनजी वैश्य	20848	20373	4423	36798
रिलायंस लाइफ	95622	97798	9226	184194
सहारा	9797	3061	19	12839
एसबीआई लाइफ	25356	22251	6964	40643
श्रीराम	10384	7275	-	17659
टाटा एआईजी	28105	44843	20404	52544
कुल निजी	890152	772910	336314	1326748
एलआईसी	1103047	234852	144155	1193744
उद्योग योग	1993199	1007762	480469	2520492

व्यक्तिगत मृत्यु दावे — 2007-08

(करोड़ रुपये में मुनाफ़ा राशि)

	हिमाहरी के शुरू में लंबित दावे		निलंबित/दर्ज दावे		कुल दावे		दावों का मुगलान किया		खंडित दावे		पुनर्संशोधित दावे		हिमाहरी के अंत में लंबित दावे		लंबित दावों का विघटन— अवधि वार (पॉलिसियों)					
जीवन बीमाकर्ता	पॉलिसियों की संख्या	मुनाफा राशि	पॉलिसियों की संख्या	मुनाफा राशि	पॉलिसियों की संख्या	मुनाफा राशि	पॉलिसियों की संख्या	मुनाफा राशि	पॉलिसियों की संख्या	मुनाफा राशि	पॉलिसियों की संख्या	मुनाफा राशि	पॉलिसियों की संख्या	मुनाफा राशि	< 3 महीना	3 - < 6 महीना	6 - <1 वर्ष	> 1 वर्ष	कुल	
अविवा	106	2.11	841	13.75	947	15.86	654 (69.06)	6.99 (44.07)	121 (12.78)	3.80 (23.96)	-	-	172 (18.16)	5.07 (31.97)	118 (68.60)	20 (11.63)	16 (9.30)	18 (10.47)	172	
बजाज अलायंस	267	4.50	6262	104.41	6529	108.92	5065 (77.58)	79.46 (72.96)	689 (10.55)	14.18 (13.02)	-	-	775 (11.87)	15.27 (14.02)	634 (81.81)	77 (9.94)	37 (4.77)	27 (3.48)	775	
भास्ती एक्सा	0	0.00	26	0.74	26	0.74	9 (34.62)	0.17 (22.61)	10 (38.46)	0.20 (27.80)	-	-	7 (26.92)	0.36 (49.60)	6 (85.71)	1 (14.29)	-	-	7	
बिरला रतन लाइफ	10	2.25	1450	35.88	1460	38.13	1334 (91.37)	31.06 (81.46)	109 (7.47)	4.28 (11.22)	-	-	17 (1.16)	2.79 (7.32)	4 (23.53)	3 (17.65)	4 (23.53)	6 (35.29)	17	
क्वैचर जनरली	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
एक्सीएफसी स्टैण्डर्ड	242	5.55	1820	28.30	2062	33.86	1665 (80.75)	23.27 (68.72)	87 (4.22)	2.76 (8.15)	-	-	310 (15.03)	7.83 (23.13)	194 (62.58)	66 (21.29)	37 (11.94)	13 (4.19)	310	
आईसीआईसीआई प्रू	151	4.02	6481	56.37	6632	60.39	5831 (87.92)	44.37 (73.47)	436 (6.57)	9.11 (15.09)	-	-	365 (5.50)	6.91 (11.44)	280 (76.71)	40 (10.96)	18 (4.93)	27 (7.40)	365	
आईडीबीआई फोर्टिस	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
आईएनजी वैश्य	171	2.83	771	10.79	942	13.62	526 (55.84)	7.42 (54.49)	132 (14.01)	2.26 (16.56)	3 (0.32)	0.03 (0.19)	281 (29.83)	3.92 (28.76)	169 (60.14)	75 (26.69)	28 (9.96)	9 (3.20)	281	
कोटक महिन्द्रा	145	2.55	558	22.48	703	25.03	414 (58.89)	19.76 (78.95)	178 (25.32)	3.65 (14.58)	-	-	111 (15.79)	1.62 (6.47)	74 (66.67)	27 (24.32)	5 (4.50)	5 (4.50)	111	
मैक्स च्यूरीक	358	9.13	1989	38.55	2347	47.69	2121 (90.37)	41.51 (87.04)	221 (9.42)	5.75 (12.06)	-	-	5 (0.21)	0.43 (0.90)	4 (80.00)	-	1 (20.00)	-	5	
मैटलाइफ	70	3.19	271	11.26	341	14.45	162 (47.51)	5.44 (37.67)	73 (21.41)	3.50 (24.23)	-	-	106 (31.09)	5.50 (38.10)	67 (63.21)	22 (20.75)	4 (3.77)	13 (12.26)	106	
रिलायंस लाइफ	14	0.35	1001	14.78	1015	15.13	925 (91.13)	13.00 (85.88)	86 (8.47)	1.99 (13.18)	-	-	4 (0.39)	0.14 (0.94)	4 (100.00)	-	-	-	4	
सहारा	21	0.16	165	1.68	186	1.84	82 (44.09)	0.66 (36.03)	9 (4.84)	0.12 (6.52)	-	-	95 (51.08)	1.06 (57.45)	47 (49.47)	35 (36.84)	9 (9.47)	4 (4.21)	95	
एसबीआई लाइफ	187	3.25	2124	30.50	2311	33.75	1883 (81.48)	25.96 (76.92)	164 (7.10)	2.42 (7.17)	1 (0.04)	0.01 (0.03)	263 (11.38)	5.36 (15.88)	152 (57.79)	58 (22.05)	25 (9.51)	28 (10.65)	263	
श्रीराम	68	1.14	328	4.90	396	6.04	155 (39.14)	1.95 (32.24)	76 (19.19)	1.43 (23.61)	-	-	165 (41.67)	2.67 (44.14)	108 (65.45)	39 (23.64)	15 (9.09)	3 (1.82)	165	
टाटा एआईजी	193	3.59	1471	24.68	1664	28.28	929 (55.83)	15.27 (53.99)	413 (24.82)	6.66 (23.55)	-	-	322 (19.35)	6.35 (22.46)	83 (25.78)	38 (11.80)	69 (21.43)	132 (40.99)	322	
कुल निजी	2003	44.64	25558	399.08	27561	443.72	21755 (78.93)	316.28 (71.28)	2804 (10.17)	62.12 (14.00)	4 (0.01)	0.04 (0.01)	2998 (10.88)	65.29 (14.71)	1944 (64.84)	501 (16.71)	268 (8.94)	285 (9.51)	2998	
एलआईसी	9982	205.43	539779	3976.80	549761	4182.23	531653 (96.71)	3918.72 (93.70)	6223 (1.13)	90.54 (2.16)	335 (0.06)	31.60 (0.76)	11550 (2.10)	141.37 (3.38)	5054 (43.76)	2911 (25.20)	2186 (18.93)	1399 (12.11)	11550	
कुल उद्योग	11985	250.07	565337	4375.88	577322	4625.95	553408 (95.86)	4235.00 (91.55)	9027 (1.56)	152.66 (3.30)	339 (0.06)	31.64 (0.68)	14548 (2.52)	206.66 (4.47)	6998 (48.10)	3412 (23.45)	2454 (16.87)	1684 (11.58)	14548	

नोट: कोष्ठक में दिए गए आंकड़े संबंधित कुल दावों के प्रतिशत को दर्शाते हैं।

*वर्षिक में

31 मार्च, 2008 तक जीवन बीमा कार्यालयों की संख्या

बीमाकर्ता	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
अविवा	-	3	12	22	50	110	140	213
बजाज अलायंज	1	17	33	49	153	567	877	1007
भारती एक्सा	-	-	-	-	-	1	16	77
बिरला सन लाइफ	2	19	29	41	53	97	148	538
फ्यूचर जनरली	-	-	-	-	-	-	-	9
एचडीएफसी स्टैण्डर्ड	-	4	18	26	90	150	448	569
आईसीआईसीआई म्यू	6	14	29	69	109	175	583	1958
आईडीबीआई फोर्टिस	-	-	-	-	-	-	-	2
आईएनजी वैश्य	-	4	16	26	38	68	183	265
कोटक महिन्द्रा	-	9	28	39	43	46	75	151
मैक्स न्यूयॉर्क	-	15	23	33	64	84	118	194
मैटलाइफ	-	3	8	16	35	43	53	94
रिलायंस लाइफ	-	17	35	48	80	157	159	745
सहारा	-	-	-	2	18	18	33	33
एसबीआई लाइफ	1	5	10	19	31	46	138	200
श्रीराम	-	-	-	-	-	11	12	53
टाटा एआईजी	3	6	13	26	40	72	89	283
कुल निजी	13	116	254	416	804	1645	3072	6391
एलआईसी	2186	2190	2191	2196	2197	2220	2301	2522
कुल उद्योग	2199	2306	2445	2612	3001	3865	5373	8913

* प्राधिकरण की मंजूरी के बाद कार्यालय खुला।

नोट: 1) आंकड़े जीवन बीमाकर्ता से विशेष रिटर्न द्वारा एकत्रित किए।

2) कार्यालय बीमा अधिनियम 1938 के अनुभाग 64वीसी में परिभाषित।

विवरण 60

31 मार्च, 2008 तक जीवन बीमाकर्ताओं के कार्यालयों का वितरण

बीमाकर्ता	महानगरीय	शहरी	अर्द्ध-शहरी	अन्य	कंपनी कुल
अविवा	29	66	91	27	213
बजाज अलायंज	46	143	403	415	1007
भारती एक्सा	15	36	25	1	77
बिरला सन लाइफ	63	91	318	66	538
पयूवर जनरली	3	4	2	-	9
एचडीएफसी स्टैण्डर्ड	57	103	320	89	569
आईसीआईसीआई मू	132	193	553	1080	1958
आईडीबीआई फोटिस	2	-	-	-	2
आईएनजी वैश्य	24	63	158	20	265
कोटक महिन्द्रा	34	57	54	6	151
मैक्स न्यूयॉर्क	43	73	70	8	194
मैटलाइफ	27	38	27	2	94
रिलायंस लाइफ	62	101	443	139	745
सहारा	6	22	5	-	33
एसबीआई लाइफ	23	73	83	21	200
श्रीराम	11	18	24	-	53
टाटा एआईजी	51	88	116	28	283
कुल निजी	628	1169	2692	1902	6391
एलआईसी	311	468	848	895	2522
कुल उद्योग	939	1637	3540	2797	8913

प्राधिकरण की मंजूरी के बाद कार्यालय खुला।

नोट: 1. आंकड़े जीवन बीमाकर्ता से विशेष रिटर्न द्वारा एकत्रित किए।

2. वित्त मंत्रालय द्वारा एच.आर.ए वर्गीकरण के आधार पर स्थानान्तरण किया गया।

3. महानगरीय: दिल्ली, मुम्बई, चेन्नई, कोलकाता, हैदराबाद।

4. शहरी: एच आर ए वर्गीकरण के ए.बी-1 और बी-2 स्तर के शहर

5. अर्द्ध शहरी: एच आर ए वर्गीकरण के सी स्तर के शहर

6. अन्य: स्थान एच आर ए वर्गीकरण में सूचीबद्ध नहीं है

कार्यालयों का भौगोलिक वितरण – कंपनीनुसार – 31 मार्च तक*

राज्य/संघ राज्य क्षेत्र	अविवा	बजाज अलायज	भारती एक्सा	बिरला सन लाइफ	फ़्यूचर जनरली	एचडीएफसी स्टैण्डर्ड	आईसीआईसी आई प्लू	आईडीबीआई आई फोर्टिस	आईएनजी वैश्य	कोटक महिन्दा	मैक्स न्यूयॉर्क	मैटलाइफ	रिलायंस लाइफ	सहारा	एसबीआई लाइफ	श्रीराम	टाटा एआईजी	राज्य योग (निजी)	एलआईसी	राज्य योग (उद्योग)
आन्ध्र प्रदेश	7	81	3	32	1	56	361	-	44	6	8	7	71	1	18	41	15	752	219	971
अरुणाचल प्रदेश	1	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	4	2	6
असम	9	26	-	18	-	9	13	-	1	3	1	1	12	1	4	-	9	107	61	168
बिहार	5	53	-	26	-	2	24	-	2	1	1	1	30	3	7	-	6	161	77	238
छत्तीसगढ़	2	16	-	7	-	11	8	-	1	1	1	1	4	1	5	-	2	60	42	102
गोआ	1	1	-	5	-	2	3	-	1	1	1	1	1	-	2	-	1	20	14	34
गुजरात	17	64	10	38	-	37	229	-	12	31	17	8	64	2	11	1	29	570	160	730
हरियाणा	11	21	2	22	1	13	39	-	9	13	14	3	10	1	6	1	8	174	50	224
हिमाचल प्रदेश	-	12	-	3	-	7	6	-	1	-	2	-	3	-	2	-	2	38	28	66
जम्मू-कश्मीर	1	14	-	1	-	3	15	-	2	-	1	2	-	-	1	-	-	40	20	60
झारखंड	4	37	2	15	-	5	18	-	-	3	3	3	13	2	6	-	9	120	45	165
कर्नाटक	9	55	4	38	1	39	60	-	29	9	8	10	38	1	12	2	15	330	175	505
केरल	17	86	9	25	-	63	189	-	30	7	7	13	49	-	15	1	23	534	112	646
मध्य प्रदेश	10	64	2	19	-	32	34	-	10	5	6	2	46	2	8	2	6	248	152	400
महाराष्ट्र	26	94	10	74	2	70	150	2	15	25	32	12	87	1	23	3	39	665	299	964
मणिपुर	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	4	5
मेघालय	1	3	-	3	-	1	3	-	-	-	-	-	3	-	1	-	1	16	1	17
मिज़ोरम	-	1	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	4	1	5
नागालैंड	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	3	4	7
उड़ीसा	9	40	3	16	-	18	24	-	7	-	2	2	15	1	9	-	11	157	69	226
पंजाब	12	50	8	33	1	27	173	-	15	9	33	4	57	0	6	-	10	438	75	513
राजस्थान	8	47	1	20	1	30	227	-	14	5	7	1	27	3	9	-	17	417	127	544
सिक्किम	1	3	-	1	-	1	1	-	-	-	-	-	1	-	1	-	-	9	1	10
तमिलनाडु	11	48	7	26	-	46	99	-	46	8	14	7	76	1	19	2	15	425	208	633
त्रिपुरा	1	2	-	1	-	2	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	9	5	14
उत्तर प्रदेश	18	95	7	53	1	51	120	-	16	8	16	4	86	10	15	-	18	518	266	784
उत्तराखण्ड	4	11	-	4	-	7	11	-	1	2	1	1	1	-	-	-	1	44	38	82
पश्चिम बंगाल	18	58	5	33	-	23	100	-	3	6	6	6	33	1	14	-	34	340	182	522
अंडमान निकोबार	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	2
चंडीगढ़	1	3	1	1	-	1	3	-	1	-	2	1	-	1	2	-	-	17	9	26
दादर नागर	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
दमन व दिव	-	-	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
दिल्ली	8	16	2	18	1	12	43	-	3	8	9	4	14	1	3	-	10	152	72	224
लक्षद्वीप	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
पांडुचेरी	1	5	1	-	-	1	1	-	2	-	1	-	-	-	1	-	1	14	3	17
कंपनी योग	213	1007	77	538	9	569	1958	2	265	151	194	94	745	33	200	53	283	6391	2522	8913

* प्राधिकरण की मंजूरी के बाद कार्यालय खुला।

नोट: 1) जीवन बीमा कंपनियों से एक विशेष तापसी के माध्यम से डेट2) कार्यालय को बीमा अधिनियम, 1938.2 की धारा 64वीसी के तहत परिभाषित किया गया।

राज्यानुसार बीमालेखन-किया गया नया व्यक्तिगत व्यापार- 2007-08

राज्य / संघ क्षेत्र	अविवा		बजाज अलायज		भारती एक्सा		बिरला सन लाइफ		फ्यूचर जनरली		एचडीएफसी स्टैंडर्ड		आईसीआईसीआई पू		आईडीबीआई फोर्टिस		आईएनजी वैश्य		कोटक महिन्दा	
	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम
आन्ध्र प्रदेश	15448	43.70	304622	494.01	5742	9.06	36769	60.85	52	0.02	101740	134.09	298070	456.54	135	0.42	76589	144.09	9358	29.42
अरुणाचल प्रदेश	173	0.46	2937	7.81	2	0.002	-	-	-	-	-	-	-	-	7	0.01	25	0.08	-	-
असम	5549	9.91	100617	154.21	7	0.004	22903	25.52	-	-	17467	24.31	33767	86.01	2	0.003	3747	5.25	3841	10.68
बिहार	12024	16.94	339636	428.00	1159	1.55	21838	32.06	-	-	7708	16.35	56334	113.14	-	-	1746	2.38	-	-
छत्तीसगढ़	2479	4.08	30737	44.92	34	0.12	9993	7.37	-	-	10001	22.93	15808	32.85	60	0.30	876	1.25	16	0.06
गोआ	1655	7.05	7784	17.63	1	0.001	1577	7.76	-	-	3560	19.89	6585	30.59	130	0.22	1966	3.00	376	1.46
गुजरात	15933	40.91	143501	290.34	4926	6.34	23290	53.16	15	0.002	55178	182.82	231203	620.39	221	0.53	14031	30.16	49598	160.06
हरियाणा	20785	56.90	87691	173.28	53	0.08	20358	67.61	-	-	19413	49.34	25545	59.62	50	0.24	8725	17.57	11339	28.46
हिमाचल प्रदेश	842	1.83	13592	30.55	57	0.08	483	0.86	-	-	3583	6.17	27554	27.61	11	0.04	3095	7.34	-	-
जम्मू-कश्मीर	2573	4.40	28606	52.14	4	0.004	1	0.005	-	-	4778	8.41	21499	50.88	3	0.02	1910	6.66	-	-
झारखंड	7048	15.69	118203	186.11	541	1.15	21040	15.17	-	-	8615	15.80	42125	95.09	7	0.04	1454	2.94	1131	2.33
कर्नाटक	16742	54.88	308618	569.71	4556	7.47	54293	103.24	6	0.002	43797	147.05	163678	398.45	179	0.26	51737	98.38	9498	34.44
केरल	19528	63.45	182693	468.10	3571	5.91	8232	30.10	-	-	52921	223.03	178473	671.20	390	2.03	22724	47.05	27042	57.93
मध्य प्रदेश	13335	24.51	78480	182.35	1906	2.61	25496	35.46	19	0.002	52293	63.10	72572	146.04	177	0.73	8510	14.33	4571	16.44
महाराष्ट्र	45736	129.21	352020	763.36	8755	15.21	152975	775.07	382	0.19	250913	507.42	408519	1199.28	932	3.37	19427	39.09	49816	222.16
मणिपुर	43	0.09	1152	1.71	-	-	10001	0.50	-	-	-	-	3619	2.18	-	-	40	0.08	-	-
मेघालय	477	1.19	3622	7.53	-	-	1342	9.00	-	-	1377	2.68	2021	6.21	-	-	25	0.06	-	-
मिज़ोरम	81	0.09	2751	17.89	-	-	244	1.938	-	-	-	-	1296	2.17	-	-	43	0.07	-	-
नागालैंड	234	0.36	2454	3.41	-	-	2117	4.38	-	-	-	-	-	-	-	-	12	0.02	-	-
उड़ीसा	13587	29.55	183587	328.76	4789	6.53	14701	15.80	-	-	14604	27.29	71501	146.70	3	0.01	10927	18.01	-	-
पंजाब	48318	134.42	98108	232.98	5182	9.45	28312	65.37	21	0.05	28937	95.93	184912	585.73	117	0.69	13837	30.04	11977	48.55
राजस्थान	25861	25.27	116464	241.54	1599	2.01	31380	53.42	1	0.0005	31933	69.30	100552	196.55	84	0.20	15030	24.73	8228	20.26
सिक्किम	905	2.48	3918	11.61	-	-	165	0.479	-	-	1147	3.08	2012	6.41	2	0.02	42	0.07	-	-
तमिलनाडु	24566	76.17	372399	526.79	8479	10.31	35157	46.81	-	-	54916	197.11	233252	585.42	176	0.80	52451	108.63	16205	51.56
त्रिपुरा	1748	3.15	13181	17.10	1	0.0001	611	0.65	-	-	2101	4.57	5482	12.73	-	-	36	0.05	-	-
उत्तर प्रदेश	29891	60.16	481516	596.70	6746	7.89	103738	156.00	6	0.002	65293	149.76	314469	487.04	131	0.52	23090	37.69	7370	23.99
उत्तराखण्ड	1302	3.23	24	5.53	-	-	8943	14.44	-	-	5368	10.84	44400	36.84	41	0.04	4197	7.75	-	-
पश्चिम बंगाल	26589	64.36	307726	532.97	5850	8.25	21947	53.39	-	-	55832	124.49	154707	341.45	61	0.35	8202	13.93	39634	67.27
अंडमान / निकोबार	29	0.180	1591	1.90	-	-	-	-	-	-	-	-	176	0.28	4	0.03	11	0.02	-	-
चंडीगढ़	3299	11.92	3661	5.16	2199	3.46	3555	15.61	-	-	6175	30.88	-	-	27	0.13	1051	3.23	3954	17.60
दादरा / नागर	91	0.28	631	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	0.004	98	0.10	-	-
दमन व दिव	51	0.18	794	0.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0.001	41	0.12	-	-
दिल्ली	30798	121.87	45327	83.17	7915	12.50	24498	80.48	298	0.15	47276	205.70	212979	646.88	204	0.92	13017	28.03	59536	182.37
लक्षद्वीप	-	-	197	0.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	0.03	-	-
पांडुचेरी	622	1.82	5506	7.19	-	-	2352	3.03	-	-	1686	6.22	-	-	-	-	1340	2.73	-	-
कंपनी योग	388342	1010.69	3744346	6486.60	74074	109.98	688311	1735.53	800	0.41	948612	2348.57	2913110	7044.30	3158	11.90	360069	694.97	313490	975.04

इसका विदेशी नया व्यापार प्रीमियम शामिल नहीं है।

राज्यवार कराया गया नया व्यक्तिगत व्यापार बीमा—2007-08 जारी..

(करोड़ रुपये में प्रीमियम)

मैटलाइफ		रिलायंस लाइफ		सहारा		एसबीआई लाइफ		श्रीराम		टाटा एआईजी		राज्य का कुल (निजी)		एलआईसी रु		राज्य का कुल (उद्योगी)	
(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम	(पॉलिसियो की संख्या)	प्रीमियम
18895	63.18	62276	162.49	4621	6.61	108276	340.47	66132	168.01	56075	24.81	1238105	2223.15	3467791	3484.60	4705896	5707.75
-	-	-	-	-	-	600	1.59	-	-	27	0.09	3771	10.04	9911	22.40	13682	32.44
2336	3.07	8623	16.00	1916	1.50	39821	48.06	-	-	15346	23.90	267281	421.71	719401	730.52	986682	1152.23
1655	2.01	15981	28.21	25167	22.60	32419	96.61	31	0.06	9599	16.71	540343	794.41	1793081	1473.21	2333424	2267.62
74	0.09	911	2.00	989	1.63	24937	82.20	773	1.94	2239	4.44	103763	211.45	392179	500.15	495942	711.60
415	0.80	569	2.403	-	-	1085	8.98	82	0.20	155	0.33	32101	114.10	121511	210.02	153612	324.12
6399	12.99	50819	137.27	4937	5.01	31506	136.57	1026	2.68	31940	47.46	754847	1907.57	1948555	2491.32	2703402	4398.88
2062	3.66	23369	56.14	814	0.97	17754	85.31	30	0.04	14695	23.08	282437	677.89	548277	997.79	830714	1675.68
-	-	3242	7.91	-	-	8019	54.34	4	0.004	2723	4.28	67487	146.80	368542	830.66	436029	977.46
21199	56.46	1048	1.95	-	-	3705	14.73	-	-	77	0.12	90258	204.80	181738	416.05	271996	620.85
2438	3.17	23172	30.45	2030	2.77	16417	55.56	276	0.43	7481	12.73	259516	449.96	725349	835.98	984865	1285.94
30067	104.53	43177	105.52	1165	1.96	63224	207.05	4273	12.41	18191	39.40	843851	1953.57	2710656	3053.56	3554507	5007.13
24318	104.13	35744	133.34	-	-	77017	461.17	765	3.15	30569	55.75	679999	2354.68	1987049	3992.73	2667048	6347.40
782	1.25	16900	35.41	3278	4.09	44290	178.98	2017	5.38	5156	5.08	350632	748.35	1434250	1861.32	1784882	2609.67
31326	131.41	463293	933.30	1310	2.29	64589	264.85	4367	13.73	57749	156.47	2036069	5417.36	4607106	5840.02	6643175	11257.38
-	-	-	-	-	-	1823	5.42	-	-	46	0.07	16886	10.31	38162	86.41	55048	96.72
-	-	1423	3.72	-	-	2232	3.97	-	-	314	0.84	12846	35.22	15715	48.87	28561	84.09
-	-	195	1.09	-	-	307	0.35	-	-	8	0.41	4926	24.00	6370	29.42	11296	53.42
-	-	117	0.74	-	-	1026	0.92	-	-	9	0.02	6243	10.16	17255	33.06	23498	43.22
2638	3.85	21954	33.35	3831	3.50	50122	162.26	312	0.85	29241	30.40	443818	834.66	1186271	1082.54	1630089	1917.20
9014	19.07	26565	75.32	0	0.05	29230	178.61	4	0.01	12206	21.37	551379	1609.46	642214	1509.72	1193593	3119.18
1919	5.08	26031	51.86	13955	18.91	35062	134.27	137	0.22	32189	36.67	478343	940.50	1599449	2456.99	2077792	3397.49
-	-	177	1.10	-	-	159	2.05	1	0.002	159	0.55	8687	27.84	13300	30.97	21987	58.81
19227	60.50	83943	174.52	523	1.63	144238	675.47	27974	98.36	34541	54.82	1165734	2765.27	3588588	5529.53	4754322	8294.80
-	-	533	1.58	-	-	545	0.76	-	-	773	1.04	27959	45.97	95278	148.88	123237	194.85
4169	7.80	90181	169.17	36477	40.69	43464	199.53	81	0.12	28554	40.03	1309186	2085.23	4086154	4767.82	5395340	6853.05
1388	1.84	5218	10.10	-	-	5751	26.95	7	0.01	696	0.90	90044	140.33	433867	538.85	523911	679.18
25001	94.78	26108	49.36	5643	5.32	59355	219.63	108	0.17	79220	151.98	887908	1823.63	3577903	3492.08	4465811	5315.71
-	-	-	-	-	-	127	0.72	-	-	3	0.01	2877	4.35	25543	44.52	28420	48.87
-	-	5548	14.69	660	1.01	4184	11.46	7	0.03	745	3.12	51732	150.25	69108	714.74	120840	864.99
-	-	-	-	-	-	108	0.43	1	0.002	-	-	932	1.52	-	-	932	1.52
-	-	-	-	-	-	72	0.35	6	0.02	1	0.001	966	1.60	5723	8.63	6689	10.23
29830	105.42	34709	95.84	1768	1.59	11784	67.82	80	0.24	25209	75.11	625619	1912.54	1123387	1991.38	1749006	3903.92
-	-	-	-	-	-	7	2.92	-	-	1	0.005	222	3.47	30	0.004	252	3.47
-	-	1889	4.24	-	-	2274	12.23	635	1.77	1012	1.47	20434	44.24	50282	61.88	70716	106.12
235152	785.10	1073715	2339.06	109084	122.11	925529	3742.58	109129	309.85	496949	833.50	13257201	30106.35	37589995	49316.62	50847196	79422.97

इसका विदेशी नया व्यापार प्रीमियम शामिल नहीं है।

शिकायतें – जीवन बीमा

क्र. सं.	बीमाकर्ता	सुलझाई गई लंबित											
		प्रतिशत											
		2007-08											
		2007-08 वर्ष के दौरान रिपोर्ट	2007-08 वर्ष के दौरान सुलझाई गई	वर्ष के दौरान सुलझाई गई 31 मार्च 2008 को लंबित	<=15 दिन	>15 और <=30 दिन	>30 और <=60 दिन	>60 और <=90 दिन	>90 और <=120 दिन	>120 और <=150 दिन	>150 और <=180 दिन	>180 दिन	>180 दिन
1	अविवा लाइफ इंश्योरेंस कं. इंडिया प्रा. लि.	127	110	86.61	17	31	38	40	1	6	1	9	1
2	बजाज अलायज लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	403	328	81.39	75	40	129	146	13	10	12	52	1
3	बिरला सन लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	67	55	82.09	12	6	28	21	0	2	4	4	2
4	एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	106	50	47.17	56	2	12	36	0	4	9	42	1
5	आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	233	212	90.99	21	59	92	60	1	12	7	2	0
6	आईएनजी वैश्य लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	26	20	76.92	6	3	4	10	3	0	0	6	0
7	कोटक महिन्द्रा ओल्ड म्यूच्युअल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	51	37	72.55	14	10	13	14	0	1	3	3	7
8	लाइफ इंश्योरेंस कं. ऑफ इंडिया	651	80	12.29	571	7	9	59	5	30	19	226	296
9	मैक्स न्यूयार्क लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	84	57	67.86	27	19	12	26	0	5	2	17	3
10	मैट लाइफ इंश्योरेंस कं. प्रा. लि.	49	22	44.9	27	1	5	16	0	2	1	15	9
11	रिलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	89	74	83.15	15	5	16	49	4	3	1	10	1
12	सहारा इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	2	1	50	1	0	1	0	0	0	0	1	0
13	एसबीआई लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	101	86	85.15	15	6	29	43	8	8	4	3	0
14	श्रीराम लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	2	0	0	2	0	0	0	0	0	1	0	1
15	टाटा एआईजी लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	66	48	72.73	18	16	16	16	0	2	2	9	5
	कुल	2057	1180	57.37	877	205	404	536	35	85	66	399	327

सामूहिक मृत्यु दावे — 2007-08

जीवन बीमाकर्ता	(लाम राशि करोड़ रु. में)																		
	वर्ष के आरंभ में लंबित दावे		सूचित/बुक दावे		कुल दावे		भुगतान किए गए दावे		खंडित दावे		पुनरांकित दावे		वर्ष के अंत में लंबित दावे		लंबित दावों का ब्यौरा – अवधि अनुसार (जीवन)				
	जीवनों की संख्या	लाम राशि	जीवनों की संख्या	लाम राशि	जीवनों की संख्या	लाम राशि	जीवनों की संख्या	लाम राशि	जीवनों की संख्या	लाम राशि	जीवनों की संख्या	लाम राशि	जीवनों की संख्या	लाम राशि	<3 माह 3-<6 माह 6-<1 वर्ष >1 वर्ष				कुल
अविवा	58	0.10	1783	4.96	1841	5.06	1769	4.81	23	0.10	-	-	49	0.15	22	5	5	17	49
बजाज अलायंस	350	3.53	4558	38.42	4908	41.95	4339	39.38	23	0.48	-	-	(2.66)	(2.96)	(44.90)	(10.20)	(10.20)	(34.69)	546
							(88.41)	(93.86)	(0.47)	(1.14)	-	-	(11.12)	(5.00)	(35.53)	(33.88)	(13.00)	(17.58)	
भारती एक्सा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बिरला सन लाइफ	0	0.00	278	18.00	278	18.00	270	17.63	8	0.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							(97.12)	(97.94)	(2.88)	(2.06)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
फ्यूचर जनरली	0	0.00	16	0.53	16	0.53	2	0.14	1	0.02	-	-	13	0.37	13	-	-	-	13
							(12.50)	(26.42)	(6.25)	(3.77)	-	-	(81.25)	(69.81)	(100.00)	-	-	-	-
एचडीएफसी स्टैंडर्ड	6	0.19	176	1.97	182	2.15	174	1.84	-	-	-	-	8	0.31	-	3	-	5	8
							(95.60)	(85.70)	-	-	-	-	(4.40)	(14.30)	-	(37.50)	-	(62.50)	-
आईसीआईसीआई प्रू	10	0.25	280	7.07	290	7.32	276	6.89	2	0.02	-	-	12	0.41	12	-	-	-	12
							(95.17)	(94.13)	(0.69)	(0.27)	-	-	(4.14)	(5.60)	(100.00)	-	-	-	-
आईडीबीआई फोर्टिस	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
आईएनजी वैश्य	2	0.08	251	2.43	253	2.51	217	2.36	24	0.02	-	-	12	0.12	12	-	-	-	12
							(85.77)	(94.08)	(9.49)	(0.99)	-	-	(4.74)	(4.94)	(100.00)	-	-	-	-
कोटक महिन्द्रा	70	1.90	805	16.63	875	18.53	619	13.35	148	2.57	-	-	108	2.61	65	31	9	3	108
							(70.74)	(72.05)	(16.91)	(13.87)	-	-	(12.34)	(14.09)	(60.19)	(28.70)	(8.33)	(2.78)	-
मैक्स न्यूयार्क लाइफ	13	0.54	554	4.01	567	4.55	557	4.32	10	0.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							(98.24)	(94.95)	(1.76)	(5.05)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
मैट लाइफ	212	4.01	481	14.60	693	18.61	466	12.94	66	0.60	-	-	161	5.07	58	21	38	44	161
							(67.24)	(69.53)	(9.52)	(3.22)	-	-	(23.23)	(27.24)	(36.02)	(13.04)	(23.60)	(27.33)	-
रिलायंस लाइफ	37	0.38	863	53.13	900	53.51	867	52.67	26	0.63	-	-	7	0.21	7	-	-	-	7
							(96.33)	(98.42)	(2.89)	(1.19)	-	-	(0.78)	(0.39)	(100.00)	-	-	-	-
सहारा	0	0.00	17	0.07	17	0.07	17	0.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							(100.00)	(100.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
एसबीआई लाइफ	1161	17.20	8385	143.92	9546	161.12	7949	129.05	835	11.70	34	0.58	728	19.79	367	102	98	161	728
							(83.27)	(80.10)	(8.75)	(7.26)	(0.36)	(0.36)	(7.63)	(12.28)	(50.41)	(14.01)	(13.46)	(22.12)	-
श्रीराम	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
टाटा एआईजी	337	4.21	706	15.10	1043	19.30	553	8.60	66	1.40	-	-	424	9.30	115	44	77	188	424
							(53.02)	(44.55)	(6.33)	(7.28)	-	-	(40.65)	(48.18)	(27.12)	(10.38)	(18.16)	(44.34)	-
निजी योग	2256	32.38	19153	320.83	21409	353.21	18075	294.04	1232	18.15	34	0.58	2068	40.44	865	391	298	514	2068
							(84.43)	(83.25)	(5.75)	(5.14)	(0.16)	(0.16)	(9.66)	(11.45)	(41.83)	(18.91)	(14.41)	(24.85)	-
एलआईसी	95	0.69	141333	760.41	141428	761.10	141258	759.82	9	0.15	-	-	161	1.13	14	100	37	10	161
							(99.88)	(99.83)	(0.01)	(0.02)	-	-	(0.11)	(0.15)	(8.70)	(62.11)	(22.98)	(6.21)	-
उद्योग योग	2351	33.07	160486	1081.24	162837	1114.31	159333	1053.86	1241	18.30	34	0.58	2229	41.57	879	491	335	524	2229
							(97.85)	(94.58)	(0.76)	(1.64)	(0.02)	(0.05)	(1.37)	(3.73)	(39.43)	(22.03)	(15.03)	(23.51)	-

टिपणी : कोषक के आकड़े संगत कुल दावों का प्रतिशत दर्शाते हैं।

जीवन बीमाकर्ताओं के सूक्ष्म बीमा उत्पादों की सूची*

बीमाकर्ता	उत्पाद का नाम	प्रारंभ की तिथि	उत्पाद की नाम	प्रारंभ की तिथि
	व्यक्तिगत श्रेणी		समूह श्रेणी	
अविवा	ग्रामीण सुरक्षा	12 जून 2007	क्रेडिट प्लस	1 नवम्बर 2004
बजाज अलायंज	बजाज अलायंज जन विकास योजना	7 मार्च 2007		
	बजाज अलायंज सरल सुरक्षा योजना	7 मार्च 2007		
	बजाज अलायंज अल्प निवेश योजना	7 मार्च 2007		
बिरला सनलाइफ	बीमा धन संचय	31 अगस्त 2007		
	बीमा सुरक्षा सुपर	31 अगस्त 2007		
आईएनजी वैश्य	सिक्वोरिंग लाइफ रूरल एंडोवमेंट प्लान	24 फरवरी 2003	सामाजिक क्षेत्र के लिए जेनरिक समूह सावधि बीमा	27 मार्च 2002
		(13 मार्च 08 को उत्पाद वापस ले लिया गया था)		
	सुरक्षित जीवन रूरल एंडोवमेंट प्लान	8 मार्च 2002	आईएनजी सरल सुरक्षा	30 नवम्बर 2007
		(1 अप्रैल 08 को उत्पाद वापस ले लिया गया था)		
सहारा	सहारा सहयोग	26 जून 2006	सहारा जन कल्याण	15 मार्च 2005
एसबीआई लाइफ			ग्रामीण शक्ति	1 दिसम्बर 2007
			ग्रामीण सुपर सुरक्षा	1 दिसम्बर 2007
			किसानों के लिए सुपर सुरक्षा	4 मार्च 2002
			स्वयं सहायता समूहों के लिए शक्ति (समूह स्वाधान)	10 अक्टूबर 2003
			केसीसी/जीसीसी धारकों के लिए जीवन भर पेंशन	5 जून 2003
श्रीराम			श्री सहाय एसपी	18 मार्च 2007
			श्री सहाय एसपी	15 मई 2007
टाटा एआईजी	टाटा एआईजी लाइफ आयुष्मान योजना	8 अगस्त 2006		
	टाटा एआईजी लाइफ नव कल्याण योजना	8 अगस्त 2006		
	टाटा एआईजी लाइफ संपूर्ण बीमा योजना	8 अगस्त 2006		
एलआईसी	जीवन मधुर	28 सितम्बर 2006	जय श्री बीमा योजना	10 अगस्त 2000
			आम आदमी बीमा योजना	2 अक्टूबर 2007

* सभी सुरक्षा बीमा उत्पाद और आईआरडीए (सूक्ष्म-बीमा) विनियमन, 2005 के तहत प्राचलों के अंदर आने वाले उत्पाद, किन्तु जिन्हें कथित विनियमों के पहले प्रारंभ किया गया।

भारत में काम करने वाली बीमा कंपनियाँ जीवन बीमाकर्ता

सार्वजनिक क्षेत्र

1. भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआईसी)

निजी प्रतियोगी

1. बजाज अलायंज लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.
2. बिरला सन लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (बिएसएलआई)
3. एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (एचडीएफसी स्टैंड लाइफ)
4. आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (आईसीआईसीआई प्रू)
5. आईएनजी वैश्य लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (आईएनजी वैश्य)
6. मैक्स न्यूयार्क लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (एमएनवाईएल)
7. मैट लाइफ इंश्योरेंस कं. प्रा. लि. (मैटलाईफ)
8. कोटक महिन्द्रा ओल्ड म्युच्युअल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.
9. एसबीआई लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (एसबीआई लाइफ)
10. टाटा एआईजी लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (टाटा एआईजी)
11. रिलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.
12. अविवा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (अविवा)
13. सहारा इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (सहारा लाइफ)
14. श्रीराम लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (श्रीराम लाइफ)
15. भारती एक्सा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (भारती एक्सा)
16. फ्यूचर जनरली इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. (फ्यूचर जनरली इंडिया लाइफ)
17. आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.
18. केनरा एचएसबीसी ओरिएंटल बैंक ऑफ कॉमर्स लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.
19. ऐगॉन रेलिग्रे लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.
20. डीएलएफ प्रेमरिका लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.

गैर –जीवन बीमाकर्ता

सार्वजनिक क्षेत्र

1. न्यू इंडिया इश्योरेंस कं. लि. (न्यू इंडिया अलायंज)
2. नेशनल इश्योरेंस कं. लि. (नेशनल)
3. ओरिएंटल इश्योरेंस कं. लि. (ओरियंटल टोकियो)
4. यूनाईटेड इंडिया इश्योरेंस कं. लि. (यूनाईटेड)
5. एक्सपोर्ट क्रेडिट गारंटी कॉरपोरेशन लि. (ईसीजीसी सुन्दरम)
6. भारतीय कृषि बीमा संस्थान (एआईसी एआईजी)

निजी प्रतियोगी

1. बजाज अलायंज जनरल इश्योरेंस कं. लि. (बजाज)
2. आईसीआईसीआई लॉबार्ड जनरल इश्योरेंस कं. लि. (आईसीआईसीआई लंबार्ड)
3. इफको टोकियो जनरल इश्योरेंस कं. लि. (इफको)
4. रिलायंस जनरल इश्योरेंस कं. लि. (रिलायंस)
5. रॉयल सुन्दरम अलायंस जनरल इश्योरेंस कं. लि. (रॉयल सुन्दरम)
6. टाटा एआईजी जनरल इश्योरेंस कं. लि. (टाटा)
7. चोलामंडलम एमएस जनरल इश्योरेंस कं. लि. (चोलामंडलम)
8. एचडीएफसी जनरल इश्योरेंस कं. लि. (एचडीएफसी चब्स)
9. स्टार हैल्थ एंड एलाइड इश्योरेंस कं. लि. (स्टार हैल्थ)
10. अपोलो डीकेवी इश्योरेंस कं. लि. (अपोलो डीकेवी)
11. फ्यूचर जनरली इंडिया इश्योरेंस कं. लि. (फ्यूचर जनरली इंडिया)
12. युनिवर्सल सोम्पो जनरल इश्योरेंस कं. लि.
13. श्रीराम जनरल इश्योरेंस कं. लि.
14. भारती एक्सा जनरल इश्योरेंस कं. लि.

पुनर्बीमाकर्ता : भारतीय साधारण बीमा निगम (जीआईसी)

आईआरडीए अधिनियम, 1999 के अधीन बनाये गए विनियमन

क.सं.

अधिसूचना

- 1 आईआरडीए (बीमा सलाहकार समिति के सदस्य) विनियमन, 2000
- 2 आईआरडीए (बीमा सलाहकार समिति का चयन विनियमन) विनियमन, 2000
- 4 आईआरडीए (नियुक्त बीमांकक) विनियमन, 2000
- 5 आईआरडीए (बीमांकक रिपोर्ट तथा एबस्ट्रैक्ट्स) विनियमन, 2000
- 6 आईआरडीए (बीमा एजेंटों का लाइसेंसीकरण) विनियमन, 2000
- 7 आईआरडीए (बीमाकर्ता की संपत्ति, दायित्व और सोल्वेन्सी मार्जिन्स) विनियमन, 2000
- 8 आईआरडीए (साधारण बीमा पुनर्बीमा) विनियमन, 2000
- 9 आईआरडीए (भारतीय बीमा कंपनियों का पंजीकरण) विनियमन, 2000
- 10 आईआरडीए (बीमा एडवर्टाइजमेंट तथा डिस्कलाजर्स) विनियमन, 2000
- 11 आईआरडीए (ओब्लिगेशन्स ऑफ इश्योरर्स टू रूरल सोशल सेक्टर) विनियमन, 2000
- 12 आईआरडीए (बैठक) विनियमन, 2000
- 13 आईआरडीए (प्रिपरेशन ऑफ फाइनेंशियल स्टेटमेंट एंड ऑडिटर्स रिपोर्ट ऑफ इश्योरर्स कम्पनीज) विनियमन, 2000
- 14 आईआरडीए (निवेश) विनियमन, 2000
- 15 आईआरडीए (अधिकारियों एवं अन्य कर्मचारियों के कार्य करने के नियम) विनियमन, 2000
- 16 आईआरडीए (बीमा सर्वेक्षक एवं हानि निर्धारक) (लाइसेंसींग, प्रोफेशनल रिक्वार्यमेंट तथा कोड ऑफ कंडक्ट) विनियमन, 2000
- 17 आईआरडीए (जीवन बीमा पुनर्बीमा) विनियमन, 2000
- 18 आईआरडीए (निवेश) (संशोधन) विनियमन, 2001
- 19 आईआरडीए (तृतीय पक्ष प्रशासक स्वास्थ्य सेवाएँ) विनियमन, 2001
- 20 आईआरडीए (पुनर्बीमा सलाहकार समिति) विनियमन, 2001
- 21 आईआरडीए (निवेश) (संशोधन) विनियमन, 2002
- 22 आईआरडीए (प्रिपरेशन ऑफ फाइनेंशियल स्टेटमेंट एंड ऑडिटर्स रिपोर्ट ऑफ इश्योरर्स कम्पनीज) विनियमन, 2002
- 23 आईआरडीए (बीमा धारकों के हित की सुरक्षा) विनियमन 2002
- 24 आईआरडीए (बीमा दलाल) विनियमन, 2002
- 25 आईआरडीए (ओब्लिगेशन्स ऑफ इश्योरर्स टू रूरल सोशल सेक्टर) (संशोधन) विनियमन, 2002
- 26 आईआरडीए (बीमा एजेंटों का लाइसेंसीकरण) विनियमन, 2002
- 27 आईआरडीए (बीमा एजेंटों का लाइसेंसीकरण) (संशोधन) विनियमन, 2002
- 28 आईआरडीए (बीमा धारकों के हित की सुरक्षा) (संशोधन) विनियमन 2002
- 29 आईआरडीए (मेनर ऑफ रिसिट प्रीमियम) विनियमन, 2002
- 30 आईआरडीए (डिस्ट्रिब्यूशन ऑफ सरप्लस) विनियमन, 2002
- 31 आईआरडीए (भारतीय बीमा कंपनियों का पंजीकरण) (संशोधन) विनियमन, 2003
- 32 आईआरडीए (निवेश) (संशोधन) विनियमन, 2004
- 33 आईआरडीए (बीमांकक की योग्यता) विनियमन, 2004
- 34 आईआरडीए (ओब्लिगेशन्स ऑफ इश्योरर्स टू रूरल सोशल सेक्टर) (संशोधन) विनियमन, 2004
- 35 आईआरडीए (बीमा सलाहकार समिति) विनियमन 2005
- 36 आईआरडीए (सूक्ष्म बीमा) 2005
- 37 आईआरडीए (प्रसव छुट्टी) 2005
- 38 आईआरडीए (ओब्लिगेशन्स ऑफ इश्योरर्स टू रूरल सोशल सेक्टर) (संशोधन) विनियमन, 2005
- 39 आईआरडीए (पुनर्बीमा अध्यापण) अधिसूचना
- 40 आईआरडीए (बीमा एजेंटों का लाइसेंसीकरण) (संशोधन) विनियमन, 2007
- 41 आईआरडीए (कॉर्पोरेट एजेंटों का लाइसेंसीकरण) (संशोधन) विनियमन, 2007
- 42 आईआरडीए (बीमा दलाल) (संशोधन) विनियमन, 2007
- 43 आईआरडीए (ओब्लिगेशन्स ऑफ इश्योरर्स टू रूरल सोशल सेक्टर) (तीसरा संशोधन) (संशोधन) विनियमन, 2008
- 44 आईआरडीए (ओब्लिगेशन्स ऑफ इश्योरर्स टू रूरल सोशल सेक्टर) (चौथा संशोधन) (संशोधन) विनियमन, 2008
- 45 आईआरडीए (भारतीय बीमा कम्पनी का रजिस्ट्रेशन) (दूसरा संशोधन) विनियमन, 2008
- 46 आईआरडीए (अधिकारियों एवं अन्य कर्मचारियों के कार्य करने के नियम) (दूसरा संशोधन) विनियमन, 2008
- 47 आईआरडीए (निवेश) (चौथा संशोधन) विनियमन, 2008

**जीवन बीमा कंपनियों में नियुक्त किये गए बीमांकक
(31 मार्च 2008 को)**

बजाज अलायंज लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री अनिल कुमार सिंह
रिलायंस लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्रीमती पूर्णिमा गुप्ता
अविवा लाइफ इंश्योरेन्स कं. इंडिया प्रा. लि.	श्री चंदन खासनोबिस
बिरला सन लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री फैबिन ज्युडी
एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री डब्ल्यू. जे. मार्टिन
आईसीआईसीआई प्रुडेंशियल लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री अविजित चैटर्जी
आईएनजी वैश्या लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्रीमती हेमामालिनि रामाकृष्णन
लाइफ इंश्योरेन्स कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया	श्री जी.एन. अग्रवाल
मैक्स न्यूर्याक लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री जॉन चार्ल्स पूल
मैटलाइफ इंडिया इंश्योरेन्स कं. प्रा. लि.	श्री एम.एस.वी.एस. फानेश
कोटक महिन्द्रा ओल्ड म्युच्युअल लाइफ इंश्योरेन्स लि.	श्री बी.एल. जोन्स
सहारा इंडिया लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री के.के. धरनी
एसबीआई लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री आई. संबाशिवा राव
टाटा एआईजी लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री हीरक बासु
श्रीराम लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री एन.एस. शास्त्री
भारती एक्सा लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री जी.एल.एन. शर्मा
फयुचर जनरली इंडिया लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री एस.के. पुजारी
आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इंश्योरेन्स कं. लि.	श्री माईक जे. वुड

संलग्नक III (बी)

**गैर जीवन बीमा कंपनियों में नियुक्त किये गए बीमांकक
(31 मार्च 2008 को)**

भारतीय कृषि बीमा कं. लि.	श्री एस. चिदंबरम
बजाज अलायंज जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्रीमती आशा जे जोशी
चोलामंडलम एमएस जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री एम. वेंकटेशन
जनरल इश्योरेन्स कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया (जीवन पुनर्बीमा विभाग)	श्री टी. भार्गव
जनरल इश्योरेन्स कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया (गैर जीवन पुनर्बीमा विभाग)	श्री ए.के. गर्ग
एचडीएफसी जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री एन. लक्ष्मणन
आईसीआईसीआई लॉबार्ड जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री लियाकत खान
इफको टोकियो जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री ए.पी. पीताम्बरन
नेशनल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री बी. चैटर्जी
न्यू इंडिया एश्योरेन्स कं. लि.	श्री ए.आर. प्रभु
रिलायंस जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री एन.जी. पाई
रॉयल सुन्दरम अलायंज इश्योरेन्स कं. लि.	श्री ओ. लक्ष्मीनारायण
टाटा एआईजी जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री हनुमंत राव
ओरिएंटल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री पी.सी. गुप्ता
युनाइटेड इंडिया इश्योरेन्स कं. लि.	श्री एस. कृष्णन
स्टार हेल्थ एंड अलाइड इश्योरेन्स कं. लि.	श्री आर. सौंदराजन
अपोलो डीकेवी इश्योरेन्स कं. लि.	श्री गौतम कवकर
यूनीवर्सल सोम्पो जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री वी. गोविंदन

संलग्नक IV (ए)

भारतीय जन्म-मृत्यु दर (1994-96) (संशोधित) निर्धारण

आयु	मृत्यु दर	आयु	मृत्यु दर
0	0.001630	50	0.005244
1	0.000960	51	0.005819
2	0.000670	52	0.006443
3	0.000620	53	0.007116
4	0.000470	54	0.007839
5	0.000420	55	0.008611
6	0.000380	56	0.009433
7	0.000400	57	0.010294
8	0.000400	58	0.011025
9	0.000400	59	0.011951
10	0.000380	60	0.013073
11	0.000450	61	0.014391
12	0.000530	62	0.015904
13	0.000650	63	0.017612
14	0.000713	64	0.019516
15	0.000770	65	0.021615
16	0.000823	66	0.022724
17	0.000873	67	0.025617
18	0.000919	68	0.028823
19	0.000961	69	0.032372
20	0.000999	70	0.036294
21	0.001033	71	0.040623
22	0.001063	72	0.045392
23	0.001090	73	0.050639
24	0.001113	74	0.056404
25	0.001132	75	0.062728
26	0.001147	76	0.069655
27	0.001159	77	0.077231
28	0.001166	78	0.085502
29	0.001170	79	0.094519
30	0.001170	80	0.104331
31	0.001171	81	0.114992
32	0.001201	82	0.126553
33	0.001246	83	0.139067
34	0.001308	84	0.151077
35	0.001387	85	0.162298
36	0.001482	86	0.174149
37	0.001593	87	0.186638
38	0.001721	88	0.199775
39	0.001865	89	0.213560
40	0.002053	90	0.227995
41	0.002247	91	0.243072
42	0.002418	92	0.258782
43	0.002602	93	0.275109
44	0.002832	94	0.292031
45	0.003110	95	0.309522
46	0.003438	96	0.327549
47	0.003816	97	0.346073
48	0.004243	98	0.365052
49	0.004719	99	0.384436

भारतीय जीवन बीमा निगम में बीमाकृत के जन्म मृत्यु दर निर्धारण
एलआईसी ए (96-98) अंतिम

आयु	मृत्यु दर अपेक्षित	जन्म दर	आयु	मृत्यु दर अपेक्षित	जन्म दर
20	0.000919	57.45	65	0.013889	17.33
21	0.000961	56.50	66	0.015286	16.56
22	0.000999	55.56	67	0.017026	15.81
23	0.001033	54.61	68	0.019109	15.08
24	0.001063	53.67	69	0.021534	14.36
25	0.001090	52.72	70	0.024301	13.67
26	0.001113	51.78	71	0.027410	12.99
27	0.001132	50.84	72	0.030862	12.35
28	0.001147	49.89	73	0.034656	11.72
29	0.001159	48.95	74	0.038793	11.13
30	0.001166	48.01	75	0.043272	10.56
31	0.001170	47.06	76	0.048093	10.01
32	0.001170	46.12	77	0.053257	9.49
33	0.001171	45.17	78	0.058763	9.00
34	0.001201	44.22	79	0.064611	8.53
35	0.001246	43.28	80	0.070802	8.08
36	0.001308	42.33	81	0.077335	7.66
37	0.001387	41.38	82	0.084210	7.26
38	0.001482	40.44	83	0.091428	6.88
39	0.001593	39.50	84	0.098988	6.52
40	0.001721	38.56	85	0.106891	6.19
41	0.001865	37.63	86	0.115136	5.87
42	0.002053	36.70	87	0.123723	5.56
43	0.002247	35.77	88	0.132652	5.28
44	0.002418	34.85	89	0.141924	5.01
45	0.002602	33.93	90	0.151539	4.76
46	0.002832	33.02	91	0.161495	4.52
47	0.003110	32.11	92	0.171794	4.29
48	0.003438	31.21	93	0.182436	4.07
49	0.003816	30.32	94	0.193419	3.87
50	0.004243	29.43	95	0.204746	3.68
51	0.004719	28.56	96	0.216414	3.50
52	0.005386	27.69	97	0.228425	3.33
53	0.006058	26.84	98	0.240778	3.17
54	0.006730	26.00	99	0.253473	3.01
55	0.007401	25.17	100	0.266511	2.86
56	0.008069	24.35	101	0.279892	2.72
57	0.008710	23.55	102	0.293614	2.59
58	0.009397	22.75	103	0.307679	2.46
59	0.010130	21.96	104	0.322087	2.33
60	0.010907	21.18	105	0.336836	2.19
61	0.011721	20.41	106	0.351928	2.05
62	0.011750	19.64	107	0.367363	1.89
63	0.012120	18.87	108	0.383139	1.70
64	0.012833	18.10	109	0.399258	1.45
			110	0.415720	1.08

वित्त वर्ष 2007-08 के दौरान पारित किये गए जीवन बीमा उत्पाद

क्र. सं.	जीवन बीमाकर्ता	उत्पाद का नाम
1	बजाज अलायंज लाइफ इंश्योरेंस क. लि.	बजाज अलायंज यूनिट गेन प्लस गोल्ड बजाज अलायंज सेंचुरी प्लस बजाज अलायंज फ्यूचर सेक्योर बजाज अलायंज यंग केयर बजाज अलायंज यंग केयर प्लस बजाज अलायंज जन विकास योजना बजाज अलायंज सरल सुरक्षा योजना बजाज अलायंज अल्प निवेश योजना बजाज अलायंज केयर फर्स्ट बजाज अलायंज गुप सेव प्लस बजाज अलायंज गुप सुरक्षा बजाज अलायंज सुपर सेवर यूएल फेमिली इन्कम बेनेफिट बजाज अलायंज यूएल वेवर ऑफ प्रीमियम बेनेफिट
2	रिलायंस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	रिलायंस सेक्योर चार्ड्ड प्लान रिलायंस गुप लीव एनकैशमेन्ट प्लान रिलायंस वैल्थ + हैल्थ प्लान रिलायंस टोटल इन्वेस्टमेन्ट प्लान सीरीज 1-इंश्योरेंस रिलायंस टोटल इन्वेस्टमेन्ट प्लान सीरीज 2-पेंशन क्वांटिफिकल कंडिशनस (25) राइडर मेजर सर्जिकल बेनेफिट राइडर टीम लाइफ विद एक्सीडेंटल बेनेफिट राइडर
3	अविवा लाइफ इंश्योरेंस कं. इंडिया प्रा. लि.	अविवा लिटल मास्टर अविवा गुप ग्रैच्युटी प्लान अविवा लाइफ सेवर सुपर अविवा इजी लाइफ प्लस पेंशन प्लस लाइफबांड प्लस लाइफबांड 5 अविवा लाइफ सेवर यूनिट लिंकड अविवा लिटल मास्टर अविवा गुप लीव एनकैशमेन्ट पॉलिसी अविवा फ्रीडम लाइफ प्लान अविवा लाइफ सेवर प्लस सेव गार्ड क्रेडिट सुरक्षा सेक्योर पेंशन कॉम्प्रिहेंसिव हेल्थ बेनेफिट (ईएचबी) राइडर सेक्योर पेंशन कॉम्प्रिहेंसिव हेल्थ बेनेफिट (ईएचबी) राइडर
4	बिरला सन लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	बिरला सन लाइफ फ्लेक्सी सेक्योरलाइफ रिटायरमेंट प्लान (एक्युमुलेशन फेज) बिरला सन लाइफ गोल्ड प्लस बिरला सन लाइफ इंश्योरेंस सरल जीवन

क्र. सं.	जीवन बीमाकर्ता	उत्पाद का नाम
		बिरला सन लाइफ इश्योरेंस गोल्ड प्लस 2 बिरला सन लाइफ इश्योरेंस ग्रुप यूनिट लिंकड प्लान बिरला सन लाइफ इश्योरेंस प्लैटिनम प्लस बिरला सन लाइफ इश्योरेंस बीमा सुरक्षा सुपर बिरला सन लाइफ इश्योरेंस बीमा धन संचय एक्सीडेंटल डैथ राइडर
5	एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	एचडीएफसी यूनिट लिंकड एन्वैन्स लाइफ प्रोटेक्शन 2 एचडीएफसी यूनिट लिंकड एन्डोवमेन्ट प्लस 2 एचडीएफसी यूनिट लिंकड यंगस्टार प्लस 2
6	आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	लाइफस्टेज आरपी प्रीमियर लाइफ पेंशन लाइफस्टेज पेंशन आईसीआईसीआई प्रू लाइफ टाइम गोल्ड आईसीआईसीआई प्रू ग्रुप लीव एनकैशमेन्ट आईसीआईसीआई प्रू ग्रुप लीव एनकैशमेन्ट प्लस क्राइसिस कवर डाइबिटीज एश्योर डाइबिटीज केयर एक्टिव डैथ बेनेफिट राइडर डाइबिटिक एन्वैन्स बेनेफिट राइडर
7	आईएनजी वेश्य लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	आईएनजी पॉजिटिव लाइफ आईएनजी ग्यारंटीड ग्रोथ आईएनजी गोल्डन लाइफ आईएनजी क्रिएटिंग स्टार सरल सुरक्षा आईएनजी टर्म लाइफ आईएनजी टर्म लाइफ प्लस
8	भारतीय जीवन बीमा निगम	एआईसी फॉर्च्युन प्लस एआईसी प्रोफिट प्लस एआईसी हैल्थ प्लस एआईसी जीवन अमरत एआईसी अमूल्य जीवन - 1 ग्रुप क्रिटिकल इलनेस राइडर (एक्सेलरेटेड)
9	मैक्स न्यूयॉर्क लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	लाइफ मेकर प्लैटिनम स्मार्ट इन्वेस्ट पेंशन कैपिटल बिल्डर स्मार्ट एश्योर मैक्स भविष्य स्मार्ट स्टेप्स स्मार्ट स्टेप्स प्लस स्मार्ट स्टेप्स सिंगल प्रीमियम लाइफलाइन वेलनेस प्लस प्लान लाइफलाइन सेफ्टीनेट प्लान मेडि कैश प्लान मेडि कैश प्लस प्लान

क्र. सं.	जीवन बीमाकर्ता	उत्पाद का नाम
10	मेट लाइफ इंडिया इश्योरेंस कं. प्रा. लि.	लाइफलाइन वेलनेस प्लान मेट ईजी मेट ग्रुप ग्रेच्युटी मेट स्मार्ट गोल्ड मेट लोन एश्योर ग्रुप क्रेडिट लाइट
11	कोटक महिंद्रा ओल्ड म्युच्युल लाइफ इश्योरेंस लि. कोटक स्मार्ट एडवांटेज	कोटक लाइफ सिक्क्योर प्लस कोटक लाइफ वैल्थ प्लस कोटक इटर्नल लाइफ क्लासिक शीलड कोटक इटर्नल लाइफ प्रीमियर शीलड कोटक सुरक्षित जीवन
12	एसबीआई लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	यूनिट प्लस एलिट यूनिट प्लस चाइल्ड प्लान सरल यूएलआईपी एसबीआई लाइफ धनरक्षा प्लस - एलपीपीटी एसबीआई लाइफ धनरक्षा प्लस - आरपी एसबीआई लाइफ धनरक्षा प्लस - एसपी एसबीआई लाइफ ग्रामीण शक्ति एसबीआई लाइफ ग्रामीण सुपर सुरक्षा संपूर्ण सुरक्षा ग्रुप प्लान निधी रक्षा आरपी ग्रुप लीव एनकैशमेंट ग्रुप सुपरएन्युएशन ग्रुप ग्रेच्युटी एसबीआई लाइफ-धनराशि
13	टाटा एआईजी लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	रिटायरमेंट एश्योर ग्रुप ग्रेच्युटी स्कीम (यूनिट लिंकड) रिटायरमेंट अश्योर ग्रुप सुपरएन्युएशन स्कीम (यूनिट लिंकड) इन्वेस्ट एश्योर एक्सट्रा इन्वेस्ट एश्योर फ्लेक्सि इन्वेस्ट एश्योर फ्यूचर इन्वेस्ट एश्योर केयर ईजी रिटायर ग्रुप इमिजिएट एन्युटी विथ रिटर्न ऑफ प्रीमियम ग्रुप हैल्थ प्लस हैल्थ इन्वेस्टर ग्रुप लाइफ प्रोटेक्टर प्लस एक्सिडेंटल डेथ बेनिफिट लिमिटेड अंडरराइटिंग राइडर
14	सहारा इंडिया लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	सहारा समूह समयोजना सहारा जमाकर्ता समूह समयोजना
15	श्रीराम लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	श्री विकास

क्र. सं.	जीवन बीमाकर्ता	उत्पाद का नाम
		श्री विद्या प्लस श्री लाइफ प्लस श्री लाभ प्लस श्री सहाय (एपी) श्री सुरक्षा एक्सिडेंट बेनिफिट राइडर (एसपी)-फॉर गुप्स एक्सिडेंट बेनिफिट राइडर (एपी)-फॉर गुप्स
16	भारती एक्सा लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	भारती एक्सा अस्पायर लाइफ भारती एक्सा ड्रीम लाइफ पेंशन प्लान भारती एक्सा लाइफ क्रेडिट शील्ड भारती एक्सा लाइफ मोर्टगेज क्रेडिट शील्ड भारती एक्सा इमिजिएट एन्युटी
17	फ्यूचर जनरली इंडिया लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	फ्यूचर एश्योर फ्यूचर केयर फ्यूचर ग्रुप टर्म लाइफ इंश्योरेंस प्लान इंस्टालाइफ एक्सिडेंटल डेथ राइडर(फ्यूचर एश्योर) एक्सिडेंटल टोटल एंड परमानेंट डिसेबिलिटी राइडर टर्म अश्योरेंस राइडर वैवर ऑफ प्रीमियम ऑन डिसेबिलिटी राइडर लाइफ गार्जियन राइडर क्रिटिकल इलनेस कोर राइडर एक्सेलरेटेड क्रिटिकल इलनेस राइडर एक्सटेंडेड एक्सिडेंटल डेथ राइडर ग्रुप एक्सिडेंटल डेथ राइडर ग्रुप एक्सिडेंटल पार्शियल परमानेंट डिसेबिलिटी राइडर ग्रुप एक्सिडेंट एंड सिकनेस परमानेंट डिसेबिलिटी राइडर ग्रुप एक्सिडेंटल टोटल परमानेंट डिसेबिलिटी राइडर ग्रुप कोर क्रिटिकल इलनेस एक्सेलरेटेड राइडर ग्रुप कोर क्रिटिकल इलनेस राइडर ग्रुप एक्सटेंडेड क्रिटिकल इलनेस एक्सेलरेटेड राइडर ग्रुप एक्सटेंडेड क्रिटिकल इलनेस राइडर
18	आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	वैल्थश्योरेंस फ़ाउंडेशन प्लान होमश्योरेंस प्लान एक्सिडेंटल डेथ बेनिफिट एक्सिडेंटल डेथ एंड डिसेबलमेंट बेनिफिट हॉस्पिटल कैश बेनिफिट मेजर डिजीज बेनिफिट

वित्तीय वर्ष 2007-08 के दौरान फाईल और उपयोग प्रक्रिया के तहत
बीमा कंपनियों द्वारा दायर किए गए गैर-जीवन उत्पाद

बीमाकर्ता का नाम	उत्पाद का नाम
भारतीय कृषि बीमा कं. लि.	गूदा लकड़ी के पेड़ की बीमा पॉलिसी मौसम पर आधारित फसल बीमा योजना रबड़ वश्रारोपण बीमा पॉलिसी
अपोलो डीकेवी जनरल	इजी हैल्थ इंडिविजुअल हैल्थ पॉलिसी इजी ट्रेवल कॉर्पोरेट इश्योरेंस पॉलिसी गुप पर्सनल एक्सीडेंट इश्योरेंस पॉलिसी
बजाज अलायंज जनरल	इंस्टा इश्योर-फैमिली हैल्थ
भारती ऐक्सा	स्मार्ट ड्राइव लाइबिलिटी केवल बीमा स्मार्ट ड्राइव टू व्हीलर्स स्मार्ट ड्राइव कार कार इश्योरेंस स्मार्ट ड्राइव कॉम. व्हीकल स्टैंडर्ड फायर एंड स्पेशियल पैरिल्स कॉन्सेक्वेंशियल लॉस इंडस्टीरियल ऑल रिस्क मशीनरी ब्रेकडाउन मशीनरी ब्रेकडाउन लॉस ऑफ प्रोफिट्स कॉन्ट्रैक्टर्स ऑल रिस्क इश्योरेंस इलेक्ट्रॉनिक इक्विपमेंट इश्योरेंस कॉन्ट्रैक्टर्स प्लांट और मशीनरी इश्योरेंस बॉइलर और प्रेशर प्लांट इरेक्शन ऑल रिस्क इश्योरेंस
चोलामंडलम	पीबीबीवाई
ईसीजीसी ऑफ इंडिया	एसएमई पॉलिसी डॉमेस्टिक क्रेडिट इश्योरेंस बैंक
बीमाकर्ता का नाम	उत्पाद का नाम
फ्यूचर जनरली इंडिया	डॉमेस्टिक क्रेडिट इश्योरेंस ट्रेवल सुरक्षा हैल्थ सुरक्षा प्लेट ग्लास होम सिक्योर डायरेक्टर एंड ऑफिसर्स लाइबिलिटी प्रोडक्ट्स लाइबिलिटी

बीमाकर्ता का नाम	उत्पाद का नाम
	ऑल रिस्क पॉलिसी एक्सीडेंट सुरक्षा ग्रुप हैल्थ इश्योरेंस
एचडीएफसी एगो जनरल	परिवार सुरक्षा बीमा पॉलिसी सिग्नेचर मैनेजमेंट लाइबिलिटी इश्योरेंस वारंटी इश्योरेंस पीआई इश्योरेंस होम क्रेडिट अश्योर इश्योरेंस
आईसीआईसीआई लॉबार्ड जनरल	हैल्थकेयर प्लस टैक्स गेन हैल्थ इश्योरेंस ऑटो गार्ड फार्मा गार्ड पर्सनल प्रोटेक्ट पॉलिसी उत्पादकों के काफी, चाय, रबड़ और तंबाकू के लिए संशोधित
पर्सनल एक्सीडेंट	होटल कॉर्पोरेट कवर पेट्रोल स्टेशन पैकेज मॉल्स/मल्टीप्लेक्स कॉम्प्रेहेंसिव अम्युसमेंट पार्क इश्योरेंस पैकेज मेडिकल इस्टेबलिशमेंट कॉम्प्रेहेंसिव इश्योरेंस पॉलिसी एंटरप्राइज सिक्योर पैकेज ऑटोमोबाइल ट्रेड सिक्योर पॉलिसी ग्रुप ट्रेवल इश्योरेंस (संशोधित)
इफको टोकियो	जन हित बीमा (माइक्रोइंस) जन कल्याण बीमा पॉलिसी जनता बीमा पॉलिसी वेदर इश्योरेंस (सूक्ष्म) कॉम्प. हॉस्प. दुर्घटना पॉलिसी
नेशनल इश्योरेन्स	पहले से स्वीकृत उत्पादों के 3 सूक्ष्म उत्पाद ग्रामीण सुरक्षा बीमा ग्रामीण सुस्वास्थ्य बीमा
न्यू इंडिया एश्योरेन्स	युनिवर्सल हैल्थ इश्योरेंस स्कीम राष्ट्रीय स्वास्थ्य बीमा योजना (संशोधन)
ओरिएन्टल इश्योरेन्स	युनिवर्सल हैल्थ इश्योरेंस स्कीम (संशोधन) होप-हैल्थ ऑफ प्रीविलेज्ड एल्डर (वरिष्ठ नागरिक के निर्दिष्ट रोगों का बीमा) राष्ट्रीय स्वास्थ्य बीमा योजना (आरएसबीवाय) मेडिकलैम पॉलिसी (संशोधित) युनिवर्सल हैल्थ इश्योरेंस स्कीम

बीमाकर्ता का नाम	उत्पाद का नाम
रिलायन्स जनरल	ट्रेवल केयर पॉलिसी होटल एंड रेस्टोरेंट पैकेज सूक्ष्म बीमा हैल्थ प्लस पॉलिसी क्रिटिकल इलनेस हैल्थ फैमिली इश्योरेंस मेडिकल ट्यूरिज़्म बर्गलरी प्रोटेक्ट
बीमाकर्ता का नाम	उत्पाद का नाम
रॉयल सुन्दरम एलाइन्स	ऑल रिस्क पॉलिसी सिल्वर सिटीजन पॉलिसी एजुकेशन प्रोटेक्ट पॉलिसी पोर्ट पैकेज क्लिनिक प्रोटेक्ट
श्रीराम जनरल	वर्कमेन्स कंपेन्सेशन सर्जिकल शील्ड इश्योरेंस एक्सीडेंटल शील्ड इश्योरेंस स्टैंडर्ड फायर एंड स्पेशियल पैरिल्स पॉलिसी
टाटा-एआईजी जनरल	इंजीनीयोरिंग इश्योरेंस पॉलिसी मोटर इश्योरेंस पॉलिसी वर्कमेन्स कंपेन्सेशन/एंप्लोयर्स लाइबिलिटी पॉलिसी
पॉलिसी	ट्रेवल गार्ड पॉलिसी (संशोधन) रुरल इश्योरेंस ग्रुप एक्सीडेंट एंड सिकनेस हॉस्पिटल कैश
यूनाईटेड इंडिया पॉलिसी	इंडिविजुअल पर्सनल एक्सीडेंट एक्सीडेंट एंड हैल्थ-ग्रुप एक्सीडेंट एंड सिकनेस हॉस्पिटल कैश एक्सीडेंट एंड हैल्थ स्कोलर केयर पॉलिसी
युनिवर्सल सोम्पो	प्रवासी भारती बीमा योजना (संशोधित) राष्ट्रीय स्वास्थ्य बीमा योजना युनिवर्सल हैल्थ इश्योरेंस स्कीम हैल्थ इश्योरेंस गोल्ड हैल्थ इश्योरेंस सिल्वर हैल्थ इश्योरेंस प्लेटीनम हैल्थ इश्योरेंस ग्रुप
	जनरलआपात सुरक्षा बीमा पॉलिसी मशीनरी ब्रेकडाउन फायर.कॉन्सेक्वेंशियल लॉस पॉलिसी

बीमाकर्ता का नाम

उत्पाद का नाम

बर्गलरी इश्योरेंस
 मोटर प्रा. कार पैकेज पॉलिसी
 फायर स्टैंडर्ड एंड स्पेशियल पैरिल्स पॉलिसी
 मरिन कार्गो.स्पेसिफिक ट्रांसिट पॉलिसी
 मरिन ओपन एंड एन्युअल सेल्स टर्नओवर पॉलिसी
 इंडिविजुअल पर्सनल एक्सीडेंट पॉलिसी
 ग्रुप पर्सनल एक्सीडेंट पॉलिसी
 इंडिविजुअल हैल्थ इश्योरेंस पॉलिसी
 कैटल इश्योरेंस पॉलिसी
 ऑल रिस्क इश्योरेंस पॉलिसी
 फिडेलिटी गारंटी
 शॉपकीपर्स इश्योरेंस पॉलिसी
 वर्कमेन्स कंपेंसेशन पॉलिसी
 इलेक्ट्रॉनिक इक्विपमेंट इश्योरेंस
 ग्रुप हैल्थ इश्योरेंस पॉलिसी
 मोटर (दुपहिया) इश्योरेंस पॉलिसी
 मोटर (यात्री वाहन) इश्योरेंस पॉलिसी
 मोटर (माल ढुलाई) इश्योरेंस पॉलिसी
 मोटर (विविध वाहन) इश्योरेंस पॉलिसी
 कॉन्ट्रेक्टर्स ऑल रिस्क पॉलिसी
 इरेक्शन ऑल रिस्क इश्योरेंस
 ऑफिस पैकेज पॉलिसी
 ज्वेलर्स ब्लॉक इश्योरेंस पॉलिसी

जीआईसी से प्राप्त जिम्मेदार सेशन

श्रेणी	बीमाकृत राशि या पीएमएल में सेशन की सीमा	पुनर्बीमा कमीशन	लाभ कमीशन
अग्नि, आईएआर, सीएल	प्रति जोखिम रु. 100 करोड़ पीएमएल	35%	25%
वृहद जोखिम	प्रति जोखिम रु. 100 करोड़ पीएमएल	प्रमुखा शर्तें	20%
समुद्री बेड़ा, युद्ध तथा एसआरसीसी	प्रति पॉलिसी रु. 10 करोड़ की बीमाकृत राशि	25.00%	36 माह की समाप्ति पर 10%
समुद्री पोत, युद्ध तथा एसआरसीसी	प्रति जहाज रु. 16 करोड़ की बीमाकृत राशि	कुल निर्धारित जोखिम : 5% शुद्ध निर्धारित जोखिम : 17.5%	
मोटर	कोई सीमा नहीं	20%	—
कर्मकार प्रतिकर	कोई सीमा नहीं	20%	—
साधारण विमानन पोत	कोई सीमा नहीं	12.50%	—
साधारण विमानन दायित्व	कोई सीमा नहीं	12.50%	—
विमानन (हवाईसेवा)	पोत पर प्रति जोखिम रु. 120 करोड़ की बीमाकृत राशि तथा अन्य बीमों पर इसके अनुरूप प्रतिशत अंश	ओसत शर्तें	—
तेल तथा ऊर्जा	प्रति जोखिम रु. 15 करोड़ की बीमाकृत राशि	5%	36 माह की समाप्ति पर 20%
वित्तीय दायित्व को छोड़ कर सभी दायित्व संबंधी उत्पाद	अमेरिका सहित प्रति पॉलिसी रु. 5 करोड़ / अमेरिका के अलावा प्रति पॉलिसी रु. 10 करोड़	25%	—
वित्तीय, साखा तथा प्रतिभूति क्षेत्र, बंधक बीमा, विशेष आकस्मिक पॉलिसियाँ, इत्यादि	प्रति घटना रु. 10 करोड़ की बीमाकृत राशि	10%	—
फसल / मौसम बीमा	प्रति घटना रु. 10 करोड़ की बीमाकृत राशि	20%	—
अन्य विविध	कोई सीमा नहीं *	25%	—
मशीनरी का बिगड़ना, बॉयलर में विस्फोट तथा लाभ संबंधी हानि	रु. 30 करोड़ पीएमएल परन्तु जहाँ पीएमएल 33.3 % से अधिक है वहाँ प्रत्येक जोखिम, सामान की क्षति तथा लाभ की हानि पर रु. 90 करोड़ की बीमाकृत राशि।	30%	25%
ठेकेदार के सभी जोखिम, भवन के सभी जोखिम, लाभ की अग्रिम क्षति, डीएसयू	रु. 60 करोड़ पीएमएल परन्तु जहाँ पीएमएल 33.3 % से अधिक है वहाँ प्रत्येक जोखिम, सामान की क्षति तथा लाभ की हानि पर	30%	25%

संलग्नक VIII

पंजीकृत दलाल (राज्यानुसार)

क्रमांक सं.	राज्य	10.09.2008 तक पंजीकृत दलालों की संख्या		
		प्रत्यक्ष	मिश्रित	पुनर्बीमा
1.	आंध्र प्रदेश	17	2	0
2.	चंडीगढ़	5	0	0
3.	दिल्ली	49	7	0
4.	गुजरात	11	0	0
5.	हरियाणा	1	0	0
6.	कर्नाटक	11	0	0
7.	केरल	6	0	0
8.	मध्य प्रदेश	3	0	0
9.	महाराष्ट्र	63	20	5
10.	पंजाब	12	0	0
11.	राजस्थान	5	0	0
12.	तमिलनाडू	21	3	0
13.	उत्तर प्रदेश	15	0	1
14.	पश्चिम बंगाल	23	1	0
	कुल	242	33	6

10.09.2008 तक दलालों (कैलेंडर वर्ष के अनुसार) को प्रदान किए गए लाइसेंसों की संख्या

वर्ष	प्रत्यक्ष	मिश्रित	पुनर्बीमा	कुल
2003	109	24	4	137
2004	42	6	--	48
2005	33	1	--	34
2006	21	1	--	22
2007	24	1	2	27
2008	13	--	--	13
कुल	242	33	6	281

संलग्नक IX

प्राधिकरण द्वारा 2007-08 में जारी किए गए परिपत्र/आदेश/सूचनाएँ (सितम्बर 2007 तक)

क्र. सं.	संदर्भ संख्या	जारी करने की तिथि	विषय
1	आईआरडीए/एफएंडए/001/अप्रैल-07	4/16/2007	संयुक्त लिंक प्रकटीकरण मानदंड
2	आईआरडीए/एफएंडए/002/अप्रैल-07	4/16/2007	बीमा अधिनियम 1938 की धारा 49 के तहत बोनस की घोषणा
3	आईआरडीए/एफएंडए/003/अप्रैल-07	4/16/2007	सभी गैर-बीमा कंपनियों द्वारा मासिक प्रीमियम निर्धारित प्रारूप में विवरणों का प्रबन्ध
4	004/आईआरडीए/आईटी/अप्रैल-07	4/26/2007	आईआरडीए के अधिकारियों के ई-मेल आईडी में बदलाव
5	आईआरडीए/विधिक/सीआईआर/005/अप्रैल-07	4/27/2007	हैदराबाद में जनोपयोगी सेवाओं के लिए स्थायी लोक अदालत
6	आईआरडीए/एफएंडए/006/अप्रैल-2007	4/30/2007	ग्रामीण और सामाजिक क्षेत्रों के दायित्वों, 2007 पर विनियमन
7	007/आईआरडीए/सीआईआर/एडीवी/मई-07	5/14/2007	बीमा कंपनियों और बीमा यूनिट मध्यस्थों द्वारा विज्ञापन, प्रमोशन तथा पब्लिसिटी पर दिशा-निर्देश
8	008/आईआरडीए/अधिनियम/यूलिप_जी/मई-2007	5/11/2007	जीवन बीमा उत्पाद-संयुक्त लिंक बीमा उत्पादों के दिशा-निर्देश
9	आईआरडीए/010/एफएंडयू/07-08	5/19/2007	उत्पादों और दरों और पदों की फाईल करना प्राधिकरण एफ/यू दिशा-निर्देश दिनांकित 28/9/2007
10	011/आईआरडीए/एफएंडए/सीआईआर/बीआरओ/मई-07	5/21/2007	कंपनी के नाम में शब्द बीमा दलाल/दलालों/दलाली का निवेशन
11	012/आईआरडीए/एनओटी/बीआरओ/मई-07	5/21/2007	कंपनी के नाम में लागू दलाल के लाइसेंस के लिए शब्द बीमा दलाल/दलालों/दलाली का निवेशन
12	014/आईआरडीए/एनओटी/बीआरओ/मई-07	5/23/2007	दलाल लाइसेंस प्राप्त करने के लिए प्रलेखन-प्रक्रिया संबंधी आवश्यकताएँ
13	015/आईआरडीए/सीआईआर/लाइफ/मई-07	5/24/2007	जीवन बीमा कंपनियों द्वारा सांख्यिकी आंकड़ों का प्रबंधन
14	017/आईआरडीए/सीआईआर/लाइफ/जून-07	6/8/2007	बीमा कंपनियों के व्यापार/दफ्तरों के स्थानों पर डेटाबेस बनाना

क्र. सं.	संदर्भ संख्या	जारी करने की तिथि	विषय
15	019/आईआरडीए/सीआईआर/लाइफ/जून-07	7/4/2007	बीमा कंपनियों के व्यापार/दपतरों के स्थानों पर मासिक रिपोर्टिंग
16	आईआरडीए/20/एफएंडयू/07-08	6/25/2007	फाईल और दिशा-निर्देशों के प्रयोग में संशोधन-अग्नि, इंजीनियरिंग तथा कर्मकारों की प्रतिकर कक्षा की प्रीमियम दरें
17	021/आईआरडीए/एसीटीएल/एफयूपी/वर्ज1.0/जुलाई 2007	7/4/2007	राइडर्स के लिए फाईल/प्रयोग प्रक्रिया-जीवन बीमा कंपनियों के लिए सामान्य निर्देश
18	022/सीआईआर/आईआरडीए/एएमएल/जुलाई-07	7/6/2007	बीमा कंपनियों के लिए धन के अनुचित उपयोग को रोकने के लिए दिशा-निर्देश
19	आईआरडीए/23/एफएंडयू/07-08	7/9/2007	फाईल और दिशा-निर्देशों के प्रयोग में संशोधन-अग्नि, इंजीनियरिंग तथा कर्मकारों की प्रतिकर कक्षा की प्रीमियम दरें
20	आईआरडीए/024/समाप्ति-एफएलओ/2007-08	7/17/2007	भारत से बाहर पंजीकृत बीमा कंपनियों के द्वारा भारत में सीमित सम्पर्क कार्यालय के प्रकटीकरण के लिए दिशा-निर्देश
21	025/आईआरडीए/अधिनियम1/एफ एंड यू प्रक्रिया/एलपी/जुलाई-2007	7/26/2007	संयुक्त लिंक उत्पादों के लिए प्रस्ताव फार्म में प्रावधानों का होना
22	026/आईआरडीए/कानूनी/सीआईआर/जुलाई-07	7/25/2007	नेशनल इश्योरेंस कंपनी लि. बनाम श्रीमति सोबिना लाकाई के विवाद में माननीय उच्चतम न्यायालय का निर्णय - बीमा पोलिसी की प्रारंभिक अवधि
23	027/आईआरडीए/मोटर/सीआईआर/जुलाई-07	7/30/2007	विंटेज कारें-प्रीमियम दरें
24	028/आईआरडीए/कानूनी/सीआईआर/अगस्त-07	8/13/2007	आईआरडीए (बीमाधारकों के हितों का संरक्षण) विनियामली, 2002 - सर्वेक्षण रिपोर्ट की प्रति की आपूर्ति
25	029/आईआरडीए/कानूनी/सीआईआर/अगस्त-07	8/13/2007	श्री जे. महापात्र, आईआरडीए में एक सलाहकार के रूप में धोखे से प्रतिनिधित्व करते हुए पाए गए
26	आईआरडीए/030/एफएंडयू/07-08	8/13/2007	गैर-जीवन बीमा - मूल्य नियन्त्रणों में आगे के लिए छूट
27	031/आईआरडीए/सीआईआर/अनुपालन/अगस्त-2007	8/23/2007	सीईओ/एमडी की नियुक्ति-बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 34 के तहत स्वीकृति
28	032/आईआरडीए/एसीटीएल/एफयूपी/वीईआर5.0/सितम्बर-07	9/6/2007	जीवन बीमा उत्पाद-फाईल और प्रयोग प्रक्रिया

क्र. सं.	संदर्भ संख्या	जारी करने की तिथि	विषय
29	आईआरडीए/ओआरडी/ए/033/सितम्बर-07	9/10/2007	बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 105 बी के तहत दण्ड लगाना – जीवन बीमा कंपनियाँ
30	आईआरडीए/ओआरडी/ए/034/सितम्बर-07	9/10/2007	बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 105 बी के तहत दण्ड लगाना – सामान्य बीमा कंपनियाँ
31	आईएनवी/सीआईआर/035/2007-08	9/10/2007	कॉर्पोरेट बांड के लेन-देन के लिए एफआईएमएमडीए रिपोर्टिंग प्लेटफार्म – पंजीकृत
32	आईआरडीए/036/आईआररिटर्न/07-08	9/17/2007	आईआरडीए (सामान्य बीमा – पुनर्बीमा) नियमावली, 2000 की धारा 3(12) के तहत आरआई रिटर्नों की प्रस्तुति
33	आईआरडीए/लाइफ/डिस्ट. चैनल/037/2007-08	9/21/2007	वितरण चैनलों के मुद्दों पर गौर करने के लिए समिति का गठन
34	38/आईआरडीए/एजेंसी/सितम्बर-07	9/24/2007	बीमा कंपनियों की वेब साइट पर निजी एजेंटों के नवीनीकृत विवरण का प्रकाशन
35	40/आईआरडीए/एजेंसी/सीआईआर/अक्टूबर-07	10/9/2007	नए एजेंसी लाइसेंस के अनुदान के लिए न्यूनतम शैक्षणिक योग्यता-स्पष्टीकरण परिपत्र
36	42/आईआरडीए/एजेंसी/सीआईआर/अक्टूबर-07	10/15/2007	एजेंटों के प्रशिक्षण घण्टों में कटौती
37	43/आईआरडीए/एजेंसी/सीआईआर/अक्टूबर-07	11/1/2007	एजेंटों के प्रशिक्षण घण्टों में कटौती के लिए परिपत्र संबंधी स्पष्टीकरण
38		11/8/2007	तत्कालीन टैरिफ व्यापार के लिए सामान्य बीमा परिषद् ने मानक बाजार शब्दों का प्रस्ताव रखा।
39	45/आईआरडीए/एफएंडए/नवम्बर-07	11/22/2007	वित्तीय विवरणों का त्रैमासिक प्रस्तुतिकरण
40	46/आईआरडीए/एफएंडए/नवम्बर-07	11/22/2007	शोधन क्षमता मार्जिन के रखरखाव की रिपोर्टिंग
41		12/3/2007	जीवन बीमा उत्पाद-संयुक्त लिंक जीवन बीमा उत्पादों के लिए दिशा-निर्देश
42		12/7/2007	वरिष्ठ नागरिकों के लिए स्वास्थ्य बीमा पर समिति की रिपोर्ट
43	048/आईआरडीए/डी-टैरिफ/दिसम्बर-07	12/18/2007	सामान्य बीमा व्यापार में 1 जनवरी, 2008 के प्रभाव से जोखिमों के मूल्यां पर नियन्त्रण को हटाना
44		12/19/2007	बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 3 के तहत जीवन बीमा कंपनी के रूप में आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इश्योरेन्स कंपनी लि. का पंजीकरण
45		12/20/2007	बीमा पर्यवेक्षकों / हानि निर्धारकों की भारतीय संस्था की निर्वाचित परिषद
46	टीएसी/चुनाव 2007	12/27/2007	टीएसी चुनाव 2007-परिणाम की घोषणा
47		1/2/2008	आईआरडीए (बीमा दलाल) अधिनियम, 2002 –(संशोधन)
48	049/आईआरडीए/एसीटीएल/यूलिप/जनवरी-08	1/1/2008	युनिट लिंक उत्पादों के लिए लाम वर्णन
49	आईआरडीए/ओआरडी/टीएसी/050-जनवरी.08	1/3/2008	टैरिफ सलाहकार समिति का संविधान
50	आईआरडीए/एनओटी/051/एसयूआर/जनवरी-08	1/4/2008	पर्यवेक्षकों की श्रेणी में सुधार के लिए मापदण्डों पर पर्यवेक्षकों / हानि निर्धारकों पर समिति की रिपोर्ट

क्र. सं.	संदर्भ संख्या	जारी करने की तिथि	विषय
51		1/8/2008	मैसर्स लाइफलाइन ग्लोबल लि. / लाइफलाइन ईएमएस इंडिया लि. की अवैध गतिविधियों पर पब्लिक नोटिस
52	आईआरडीए/डीबी-200/03	1/11/2008	मैसर्स एसएमएस इश्योरेंस सर्विसिज प्रा. लि. के प्रत्यक्ष दलाल लाइसेंस की वैधता की समाप्ति
53	आईआरडीए/डीबी-258/04	1/11/2008	मैसर्स लॉर्ड कृष्णा इश्योरेंस प्रा. लि. के प्रत्यक्ष दलाल लाइसेंस की वैधता की समाप्ति
54	आईआरडीए/एफएंडए/053/फरवरी-08	2/1/2008	बीमाकृत राशि के विवरण की प्रस्तुति
55	320. 1/1/एफएंडए/एआर-आरएंडएसएस/257/फरवरी-08	2/8/2008	गजट अधिसूचना - आईआरडीए (ग्रामीण तथा सामाजिक क्षेत्रों के लिए बीमा कंपनियों के दायित्व) (तीसरा/चौथा संशोधन) नियमावली, 2008
56	054/आईआरडीए/एफएंडयू/एनओटी/फरवरी-08	2/11/2008	आईआरडीए (नीतिधारकों के हितों के लिए संरक्षण) की नियमावली 4(1) और 4(4) की विनियमावली, 2002
57	055/आईआरडीए/एफएंडयू/ओआरडी/फरवरी-08	2/11/2008	पर्यवेक्षकों और हानि निर्धारकों की समिति के सदस्य के रूप में कार्यकारी निर्देशक, श्री प्रबोध चन्द्र का परिचय
58	आईआरडीए/आरईजी/3/44/2008	2/18/2008	गजट अधिसूचना - आईआरडीए (भारतीय बीमा कंपनियों का पंजीकरण) (दूसरा संशोधन) नियमावली, 2008
59	059/आईआरडीए/एससीएच/मार्च-08	3/7/2008	सार्वजनिक क्षेत्र सामान्य बीमा कंपनियों की चिकित्सकीय नीतियों से संबंधित वरिष्ठ नागरिकों की शिकायतें
60	061/आईआरडीए/अधिनियम1/मार्च-08	3/12/2008	युनिट लिंक जीवन बीमा उत्पादों के तहत न्यूनतम बीमाकृत राशि
61	आईआरडीए/एफएंडए/060/मार्च-08	3/11/2008	आईआरडीए (बीमा कंपनियों की संपत्तियाँ, दायित्व और शोधन क्षमता मार्जिन) नियमावली, 2000
62	आईआरडीए/एफएंडए/062/मार्च-08	3/12/2008	आईआरडीए (सूक्ष्म-बीमा) नियमावली, 2005 - सूक्ष्म बीमा एजेंट
63	आईआरडीए/मेमो/07-08	3/18/2008	कॉर्पोरेट सदन बीमा द्वारा कारोबार करने के अतिरिक्त कंपनियों की दलाली को बढ़ावा देना
64	064/आईआरडीए/एसीटीएल/मार्च-2008	3/18/2008	जीवन बीमा उत्पाद - फाइल और उपयोग के तहत मौजूदा श्रेणियों में सुधार
65	065/आईआरडीए/एसीएल/आरएसएम/2007-08	3/24/2008	जीवन बीमा व्यापार के तहत आवश्यक शोधन क्षमता मार्जिन का संकल्प
66	आईआरडीए/डीबी-009/02	3/19/2008	मैसर्स आर्मर कंसल्टेंटस प्रा. लि. के प्रत्यक्ष दलाल के लाइसेंस रद्द
67	066/आईआरडीए/एफएंडयू/मार्च-08	3/26/2008	सामान्य बीमा उत्पादों और मूल्य नियन्त्रण में छूट के लिए फाइल प्रयोग और दिशा-निर्देश
68	70/आईआरडीए/एजेंसी/मार्च-2008	3/31/2008	बीमा एजेंट की बीमा योग्यता
69	आईआरडीए/एफएंडए/सीआईआर/069/अप्रैल-08	4/2/2008	जीवन बीमा कंपनियों द्वारा स्वास्थ्य प्रीमियमों की प्रस्तुति
70	आईआरडीए/डीबी-159/03	4/9/2008	मैसर्स भूमा इश्योरेंस बुकिंग सर्विसिज प्रा. लि. के प्रत्यक्ष दलाल के लाइसेंस रद्द
71	आईआरडीए/डीबी-184/03	4/17/2008	मैसर्स आईएमआरपी इश्योरेंस सर्विसिज प्रा. लि. के प्रत्यक्ष दलाल के लाइसेंस रद्द

क्र. सं.	संदर्भ संख्या	जारी करने की तिथि	विषय
72		4/25/2008	तृतीय पक्ष के प्रशासकों की सूची 24.4.2008 पर नवीनीकृत
73		4/30/2008	दलालों की सूची 30.4.2008 पर नवीनीकृत
74		5/8/2008	बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 3 के तहत जीवन बीमा कंपनियों के रूप में कैनरा एचएसबीसी ओरिएंटल बैंक ऑफ कॉमर्स लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लि. का पंजीकरण
75		5/13/2008	वितरण चैनलों पर समिति की रिपोर्ट
76	आईआरडीए/डीबी-040/02	5/29/2008	मैसर्स पिगासस इंश्योरेंस ब्रोकर्स प्रा. लि. का प्रत्यक्ष दलाल लाइसेंस रद्द
77		6/27/2008	बीमा अधिनियम, 1938 की धारा 3 के तहत बीमा कंपनी के रूप में एगॉन रैलीग्रे लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लि. तथा सामान्य जीवन बीमा कंपनी के रूप में भारती एक्सा जनरल इंश्योरेंस कंपनी लि. का पंजीकरण
78	006/आईआरडीए/ओआरडी/जीवन परिषद्/जुलाई, 2008	बीमा 7/4/2008	जीवन बीमा परिषद् की कार्यकारिणी समिति के सदस्य के रूप में श्री सी आर मुरलीधरन के स्थान पर श्री कुन्नेल प्रेम का परिचय
79	006/आईआरडीए/ओआरडी/जीवन बीमा परिषद्/जुलाई, 2008	7/25/2008	भारतीय बीमा संस्थान, मुम्बई द्वारा आयोजित प्रशिक्षार्थी पर्यवेक्षकों के लिए परीक्षा की सूचना
80	आईआरडीए/डीबी-200/03	8/7/2008	मैसर्स एस एम एस इंश्योरेंस सर्विसिज प्रा. लि. के प्रत्यक्ष दलाल के लाइसेंस रद्द
81	009/आईआरडीए/एफएंडए/अगस्त-08	8/13/2008	आईआरडीए (बीमा कंपनियों की संपत्तियाँ, दायित्व और शोधन क्षमता मार्जिन) नियमावली, 2000
82		8/20/2008	विभिन्न नीतिगत उपायों और अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानकों के अनुपालन की स्थिति पर गौर करने के लिए एक समिति का संविधान
83		8/21/2008	पब्लिक नोटिस – मैसर्स रिलायंट मनी बीमा दलालों और वित्तीय सेवाओं को आईआरडीए को लाइसेंस न होने की सूचना तथा वे अवैध रूप से काम कर रहे हैं।
84		8/22/2008	बीमा कंपनियों के निवेश पर विनियमों में संशोधन की सूचना
85	आईएनवी/सीआईआर/008/2008-09	8/22/2008	आईआरडीए (निवेश) (चौथा संशोधन) नियमावली, 2008
86	011/आईआरडीए/दलाल-संस्था/अगस्त-08	8/25/2008	सामान्य बीमा कारोबार पर 1 अक्टूबर, 2008 के प्रभाव से दलाली और कमीशन के भुगतान पर सीमायें
87		9/16/2008	अपने दायित्वों को पूरा करने के लिए मैसर्स टाटा संस और एआईजी द्वारा प्रोत्साहित दोनों जीवन तथा सामान्य बीमा कंपनियों के शोधन क्षमता मार्जिनों की संतोषजनक स्थिति

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष
के लिए लेखाओं के वार्षिक विवरण

प्रपत्र ए
बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च 2008 को तुलन पत्र

पूर्व वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)	दायित्व	चालू वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)	पूर्व वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)	परिसंपत्तियाँ	चालू वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)
सामान्य कोष					
i) आईआरडीए कोष (टिप्पणी 4 देखें)					
893,244	-वर्ष के प्रारंभ में	893,244	30,220,890	संलग्नक 1 के अनुसार स्थायी परिसंपत्तियाँ (टिप्पणी 1 देखें)	32,999,688
-	-वर्ष में प्राप्तियाँ	-	17,639,842	परिसंपत्तियों का शुद्ध ब्लॉक	21,884,468
893,244	-वर्ष के अन्त में शेष	893,244	12,581,048	घटाएँ : अकमलून	11,115,220
ii) पूंजी निधि					
-	-पूँजी अनुदान	-	-	परिसंपत्तियों का कुल ब्लॉक	-
-	-वर्ष के प्रारंभ में शेष	-	-	निवेश (टिप्पणी 2 देखें)	-
-	जोड़े : वर्ष के दौरान अनुदान के रूप में प्राप्त स्थायी परिसंपत्तियों का मूल्य	-	-	(मूल्यविक्रय की विधि-लागत पर)	-
iii) अतिशेष तथा कोष					
1,295,133,873	-पिछले तुलन पत्र के अनुसार जमा	1,968,280,808	-	- i) केन्द्रीय तथा राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	-
673,146,935	जोड़े : आय तथा व्यय खाते के अनुसार व्यय से अधिक आय - संलग्न	947,895,389	-	- ii) इकाईयाँ	-
-	घटाएँ : आय तथा व्यय खाते के अनुसार आय से अधिक व्यय - संलग्न	2,916,176,197	2,337,834,143	iii) अनुसूचित बैंक के साथ स्थायी जमाएँ	3,375,387,177
1,968,280,808	- वर्ष के अन्त में शेष	-	-	iv) अन्य	-
-	iv) उपहार तथा दान	-	-	वर्तमान परिसंपत्तियाँ, ऋण तथा अग्रिम (नोट 3 देखें)	-
-	v) अन्य जमाएँ	-	-	981,154 i) अभिकरणों के पास जमाएँ	880,306
			25,607,257 ii) स्टॉक को ऋण तथा अग्रिम	25,607,257	38,873,030
			69,100 iii) बीमा कंपनियों तथा अन्य से देय राशियाँ	69,100	106,500
			98,753,216 iv) अन्य वर्तमान परिसंपत्तियाँ	98,753,216	114,871,246
			v) नकद तथा बैंक जमाएँ	-	-
			45,000 क) हाथ रोकड़ (हस्त में बैंक तथा व्यवहारित नकद राशि सहित)	45,000	55,000

प्रपत्र ए
बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च 2008 को तुलन पत्र

पूर्व वर्ष के लिए आंकड़े (रु)	दायित्व	चालू वर्ष के लिए आंकड़े (रु)	पूर्व वर्ष के लिए आंकड़े (रु)	परिसंपत्तियाँ
	ऋण		6,083,017	ख) बैंक शेष
- i)	सुरक्षित (प्रयोजन के लिए प्रस्तुत सुरक्षा बताएँ)	-	-	
- ii)	असुरक्षित	-	-	
- iii)	भारत सरकार से प्राप्त ऋण	-	-	
- iv)	अन्य ऋण	-	-	
	वर्तमान दायित्व तथा प्रावधान			
	टिप्पणी 5 देखें			
	i) विशिष्ट लेनदार			
51,336	- पूंजीगत मदों के लिए	58,676		
56,885,314	- अन्य मदों के लिए	24,827,208		
	ii) प्रावधान			
106,500	- संदिग्ध कर्ज और अग्रिमों के लिए प्रावधान	106,500		
-	- निवेश के मान में गिरावट के लिए प्रावधान	-		
	iii) अन्य दायित्व			
-	1. अव्ययित अनुदान	-		
-	2. शासकीय/अन्य ऋणों पर भुगतान योग्य ब्याज	-		
	3. भविष्य निधि, सेवानिवृत्ति तथा अन्य कल्याणकारी कोष के भविष्य निधि			
-	ख अन्य कल्याणकारी कोष	550,574.00		
7,549,089	ग सेवा निवृत्ति कोष तथा स्टॉक कल्याण कोष	9,997,247		
	4 अन्य (निर्दिष्ट करें)			
1,210,790	- अन्य दायित्व (स्लेट पर कर कटौती)	766,533		
446,884,106	- पैशगी प्राप्त स्वीकृत नवीनीकरण शुल्क	594,071,311		
92,747	- संयुक्त फर्निशिंग रिकवरी	119,077		
2,481,953,934		3,547,566,567	2,481,953,934	

महत्वपूर्ण लेखा को तैयार करने वाले हिस्सों की पोलिसियाँ तथा टिप्पणियाँ - सलमक IX टिप्पणियाँ

1. स्थायी परिसंपत्तियों से संबंधित सूचनाएँ सलमक 1 में दी गई हैं।
2. निवेश से संबंधित सूचना सलमक 2 में दी गई हैं।
3. वर्तमान परिसंपत्तियाँ, ऋण तथा अग्रिम से संबंधित जानकारी सलमक 3 में दी गई है।
4. आईएफडीए कोष के विवरण सलमक 4 में दिए गए हैं। (कोष में अधिनियम की धारा 16 के अन्तर्गत केन्द्र सरकार, अन्य स्माटन तथा निकायों से प्राप्त अनुदान शामिल हैं)
5. आकाशिक दायित्वों के विवरण सलमक 5 में दिए गए हैं।
6. महत्वपूर्ण लेखा पोलिसियों तथा लेखों के भागों को तैयार करने वाली टिप्पणियों से संबंधित सूचनाएँ सलमक 9 में दी गई हैं।
7. व्यवसाय के विवरण तथा टिप्पणियाँ/लेखाओं के भागों को बनाने वाली लेखा पोलिसियों से संबंधित सूचनाओं के समस्त सलमक।

(आर के शर्मा)	(जी प्रभाकर)	(आर कन्नन)
मुख्य लेखा अधिकारी	सदस्य	सदस्य
(के के श्रीनिवासन)	(सी आर मुरलीधरन)	(जे हरि नारायण)
सदस्य	सदस्य	अध्यक्ष

प्रपत्र ब
बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च 2008 को समाप्त वर्ष के लिए आय तथा व्यय खाता

पूर्व वर्ष के लिए आकड़े (₹)	व्यय	चालू वर्ष के लिए आकड़े (₹)	पूर्व वर्ष के लिए आकड़े (₹)	आय
2,508,804 अध्यक्ष और सदस्यों को भुगतान		4,322,264		अनुदान
39,967,022 स्टॉक सदस्यों को भुगतान तथा प्रबंधन (टिप्पणी 1 देखें)		52,298,640		- प्राप्त
98,117,694 रूपायना व्यय (टिप्पणी 2 देखें)		58,976,488		- प्राप्ति योग्य
1,527,943 भाड़ा		1,657,283		- घटाएँ : पूँजी निधि में हस्तान्तरित
- अनुसंधान तथा परामर्श शुल्क		-		शुल्क :
- सेमिनार, अधिवेशन, प्रकाशन आदि (प्रतिदरश देखें)		-		पंजीकरण शुल्क
- ब्याज		-		संशोधक शुल्क
3,493,508 अवभूतन		4,244,625		बीमाकर्ता शुल्क
बटटे खाते में डाली गई पूंजीगत परिसंपत्तियाँ				
परिसंपत्तियों के बट्टेखाते अदले जाने पर हानि				
- संदिग्ध ऋण तथा अभिगम के लिए प्रबंधन				
विकास व्यय				
2,327,621 विज्ञापन संबंधी व्यय		2,268,079		नवीनीकरण शुल्क
40,883 अन्य व्यय		242,143		अनुज्ञप्ति का नवीनीकरण - बीमाकर्ता
2,112,969 अनुषंगी लाभ कर		1,307,936		अनुज्ञप्ति का नवीनीकरण - अभिकर्ता
673,146,935 वर्ष के लिए अग्रेनीत की गई व्यय से अधिक आय		947,895,389		अनुज्ञप्ति का नवीनीकरण - दलाल
				अनुज्ञप्ति का नवीनीकरण - टीपीए
				60,000
				- अन्य
				2,000,000 शास्त्रियाँ, अर्द्धवृद्ध आदि
				सैमिनार, अधिवेशन तथा प्रकाशन आदि
				निकेश से आय - अनुसूचित बैंकों में जमा राशियों पर ब्याज
				160,715,567 जमाओं पर ब्याज
				अभिगम पर ब्याज
				657,776 i) आवसीय तथा अन्य प्राप्ति से स्टॉक सदस्यों को प्रदत्त
				305,680 ii) अन्य
				790,594 विविध आय
823,243,378		1,073,212,847		823,243,378

महत्वपूर्ण लेखा को तैयार करने वाले हिस्सों की पोलिसियाँ तथा टिप्पणियाँ – संलग्नक IX टिप्पणियाँ

- 1 कर्मचारियों को भुगतान तथा उनके लिए प्रबंधन से संबंधित सूचना संलग्नक 6 में दी गई है।
- 2 रूपायना व्यय से संबंधित सूचना संलग्नक 7 में दी गई है।
- 3 ब्याज राशि से संबंधित सूचना संलग्नक 8 में दी गई है।
- 4 आय तथा व्यय खाते के सभी संलग्नक तथा लेखा के हिस्सों को तैयार करने वाली महत्वपूर्ण लेखा नीतियों से संबंधित टिप्पणियाँ/सूचनाएँ

(आर.के.शर्मा)	(जी. प्रभाकर)	(आर. कन्नन)
मुख्य लेखा अधिकारी	सदस्य	सदस्य
(के.के.श्रीनिवासन)	(सी.आर.मुरलीधरन)	(जे.हरि नारायण)
सदस्य	सदस्य	अध्यक्ष

31 मार्च, 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राप्तियाँ तथा भुगतान खाता

[illegible]

(आर.के.शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी. प्रभाकर)
सदस्य

सदस्य
(के के श्रीनिवासन)

(सी आर मुरलीधरन)
सदस्य

(जे हरि नारायण)
अध्यक्ष

संलग्नक I
बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च, 2008 को तुलन पत्र के संलग्नक तथा भाग के रूप में-स्थायी परिसंपत्तियों की सूची

विवरण	शुद्ध ब्लॉक				अवमूल्यन			शुद्ध ब्लॉक
	01.04.2007 को मूल्य	वर्ष के दौरान जोड़	वर्ष के दौरान बेचा/ निपटारा गया	31.03.2008 को योग	01.04.2007 को	वर्ष के लिए समायोजन	31.03.2008 तक	31.03.2008 को को
कार्यालय परिसर								
	(क) भूमि	-	-	-	-	-	-	-
(ख) भवन	-	-	-	-	-	-	-	-
आवासीय प्लेट्स								
(क) भूमि	-	-	-	-	-	-	-	-
(ख) भवन	-	-	-	-	-	-	-	-
वाहन	577,255	-	-	577,255	445,960	33,993	479,953	97,302
उपकरण	5,663,376	709,525		6,372,901	2,272,673	692,947	2,965,620	3,407,281
फर्नीचर तथा उपस्कर	6,179,139	736,038		6,915,177	2,817,361	710,340	3,527,701	3,387,476
कम्प्यूटर	17,267,864	1,149,888	(67,435)	18,350,317	11,570,592	2,547,828	14,118,421	4,231,896
पुस्तकें	533,256	259,517	(8,735)	784,038	533,256	259,517	792,773	(8,735)
योग	30,220,890	2,854,968	(76,170)	32,999,688	17,639,842	4,244,625	21,884,468	11,115,220
आर के शर्मा मुख्य लेखा अधिकारी	(के के श्रीनिवासन) सदस्य				(जी. प्रभाकर) सदस्य		(आर. कन्नन) सदस्य	(जे हरि नारायण) अध्यक्ष

संलग्नक-II
बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च, 2008 को तुलन पत्र के संलग्नक तथा भाग के रूप में
निवेश

इसमें जमा	प्रारंभिक तिथि	एफडीआर संख्या	जमा धनराशि	ब्याज का %	परिपक्वता तिथि	अवधि	उपार्जित ब्याज परन्तु देय नहीं
आन्ध्र बैंक	30 जून, 2005	924548	50,000,000	6.50%	30 जून, 08	1,006	9,872,717
			50,000,000				9,872,717
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	24 जून, 2003	7914959	5,000,000	6.00%	24 जून, 08	1,743	1,671,245
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	30 जून, 2003	7914972	5,000,000	6.00%	27 जून, 08	1,737	1,664,610
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	17 जुलाई, 2007	7313307	40,000,000	9.50%	17 जुलाई, 08	259	2,796,531
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	20 जुलाई, 2007	7313312	20,000,000	9.50%	20 जुलाई, 08	256	1,381,671
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	18 अगस्त, 2007	7313348	8,000,000	9.00%	18 अगस्त, 08	227	462,328
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	26 अक्टूबर, 2007	9467009	7,000,000	9.00%	26 अक्टूबर, 08	158	279,178
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	10 अक्टूबर, 2007	7313384	15,000,000	9.00%	10 अक्टूबर, 08	174	659,588
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	1 नवंबर, 2007	9467021	5,000,000	9.00%	1 नवंबर, 08	152	191,744
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	1 नवंबर, 2007	9467019	17,500,000	9.00%	1 नवंबर, 08	152	671,103
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	7 नवंबर, 2007	9467026	6,000,000	9.00%	7 नवंबर, 08	146	220,890
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	17 दिसंबर, 2007	9467067	15,000,000	9.01%	17 दिसंबर, 08	106	399,295
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	17 दिसंबर, 2007	9467066	45,000,000	9.01%	17 दिसंबर, 08	106	1,197,884
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	24 दिसंबर, 2007	9467068	108,000,000	9.25%	24 दिसंबर, 08	99	2,753,025
बैंक ऑफ इण्डिया, बशीरबाग	28 दिसंबर, 2007	9467073	160,000,000	9.02%	28 दिसंबर, 08	95	3,812,964
			456,500,000				18,162,056
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	7 नवंबर, 2007	675510	7,603,058	9.45%	11 जुलाई, 08	146	294,028
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	22 सितंबर, 2007	675468	10,866,832	9.50%	22 सितंबर, 08	192	558,370
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	6 अक्टूबर, 2007	675479	10,000,000	9.50%	6 अक्टूबर, 08	178	475,238
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	3 अक्टूबर, 2007	675477	10,000,000	9.50%	3 अक्टूबर, 08	181	483,406
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	11 जनवरी, 2008	675584	6,000,000	9.00%	11 जनवरी, 09	81	121,500
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	11 जनवरी, 2008	675583	5,563,625	9.00%	11 जनवरी, 09	81	112,663
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	14 जनवरी, 2008	675586	16,436,375	9.00%	13 जनवरी, 09	78	320,509
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	4 मार्च, 2008	576031	17,500,000	9.95%	3 मार्च, 09	28	135,431
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	11 मार्च, 2008	576039	30,000,000	9.85%	11 मार्च, 09	21	172,375
बैंक ऑफ महाराष्ट्र	23 मार्च, 2008	576087	13,394,992	9.98%	23 मार्च, 09	9	33,421
			127,364,882				2,706,940
एचडीएफसी बैंक	2 अगस्त, 2007	214540000607	27,500,000	9.50%	5 अगस्त, 08	243	1,800,924
			27,500,000				1,800,924
आईसीआईसीआई बैंक, हिमायतनगर	23 अगस्त, 2007	4327181	17,000,000	9.25%	22 अगस्त, 08	222	987,382
आईसीआईसीआई बैंक, हिमायतनगर	18 सितंबर, 2007	4325756	17,000,000	9.50%	18 सितंबर, 08	196	892,317
आईसीआईसीआई बैंक, हिमायतनगर	20 सितंबर, 2007	4752778	55,058,764	9.12%	20 दिसंबर, 08	103	1,440,801
आईसीआईसीआई बैंक, हिमायतनगर	22 सितंबर, 2007	4752779	43,552,539	9.12%	22 दिसंबर, 2007	101	1,117,131
आईसीआईसीआई बैंक, हिमायतनगर	24 सितंबर, 2007	4752831	76,388,697	9.12%	24 दिसंबर, 08	99	1,919,800
आईसीआईसीआई बैंक, हिमायतनगर	31 मार्च, 2008	5019378	125,000,000	9.25%	30 मार्च, 09	1	32,118
आईसीआईसीआई बैंक, हिमायतनगर	31 मार्च, 2008	5019379	125,000,000	9.25%	30 मार्च, 09	1	32,118
			459,000,000				6,421,667

वार्षिक रिपोर्ट 2007-08

इसमें जमा	प्रारम्भिक तिथि	एफडीआर संख्या	जमा धनराशि	ब्याज का %	परिपक्वता तिथि	अवधि	उपार्जित ब्याज परन्तु देय नहीं
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	22 जनवरी 2008	323092100811	8,000,000	9.50%	22 जनवरी 09	70	147,778
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	24 जनवरी 2008	323092100855	6,500,000	9.50%	24 जनवरी 09	68	116,639
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 जनवरी 2008	323092101095	7,296,100	9.50%	31 जनवरी 09	61	117,447
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	2 फरवरी, 2008	323092101149	9,500,000	9.50%	2 फरवरी, 09	59	147,910
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	2 फरवरी, 2008	323092101150	9,703,900	9.50%	2 फरवरी, 09	59	151,084
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102862	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102873	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102884	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102895	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102905	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102916	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102927	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102938	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102949	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102972	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102983	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
आईएनजी वैश्य बैंक लिमिटेड	31 मार्च, 2008	323092102994	5,000,000	9.50%	31 मार्च, 09	1	1,319
			101,000,000				696,691
करूर वैश्य बैंक, आर पी रोड	20 जून, 2007	141055400000045	30,000,000	10.50%	20 जून, 08	286	2,576,375
करूर वैश्य बैंक, आर पी रोड	26 जून, 2007	141055400000066	5,000,000	10.50%	26 जून, 08	280	419,939
करूर वैश्य बैंक, आर पी रोड	27 जून, 2007	141055400000074	5,000,000	10.50%	27 जून, 08	279	418,362
			40,000,000				3,414,676
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	3 अप्रैल, 2007	10743091000012	35,000,000	10.50%	3 मई, 2007	364	3,867,545
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	29 मई 2007	10743091000029	15,000,000	10.25%	29 मई 08	308	1,358,016
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 अगस्त, 2007	10743091000036	17,500,000	9.31%	31 अगस्त, 08	214	985,225
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	5 सितंबर, 2007	10743091000043	20,000,000	9.50%	5 सितंबर, 08	209	1,121,693
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	27 सितंबर, 2007	10743091000081	12,000,000	9.53%	27 सितंबर, 08	187	601,920
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	12 अक्टूबर, 2007	10743031011467	8,000,000	9.00%	12 अक्टूबर, 08	172	347,690
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	22 नवंबर, 2007	10583031010288	11,000,000	8.75%	22 नवंबर, 08	131	352,641
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	23 नवंबर, 2007	10583031010295	7,500,000	8.75%	23 नवंबर, 08	130	238,574
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	5 दिसंबर, 2007	10583031010462	15,000,000	8.75%	5 दिसंबर, 08	118	432,441
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	12 दिसंबर, 2007	10583091000021	55,000,000	9.00%	12 दिसंबर, 08	111	1,532,747
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	28 दिसंबर, 2007	10583091000052	9,522,295	9.02%	28 दिसंबर, 08	95	226,926
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	28 दिसंबर, 2007	10583091000045	50,000,000	9.02%	28 दिसंबर, 08	95	1,191,551
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	28 दिसंबर, 2007	10583091000038	50,000,000	9.02%	28 दिसंबर, 08	95	1,191,551
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 दिसंबर, 2007	10583091000076	35,000,000	9.02%	31 दिसंबर, 08	92	807,184
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 दिसंबर, 2007	10583091000069	50,000,000	9.02%	31 दिसंबर, 08	92	1,153,121
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	3 जनवरी, 2008	10583091000083	50,000,000	9.02%	3 जनवरी, 09	89	1,114,972
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	3 जनवरी, 2008	10583091000090	17,000,000	9.02%	3 जनवरी, 09	89	379,091
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 मार्च, 2008	11113091000098	50,000,000	9.25%	31 मार्च, 09	1	12,847
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 मार्च, 2008	10773091000750	50,000,000	9.25%	31 मार्च, 09	1	12,847
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 मार्च, 2008	10813091000012	50,000,000	9.25%	31 मार्च, 09	1	12,847
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 मार्च, 2008	10413091000632	50,000,000	9.25%	31 मार्च, 09	1	12,847

वार्षिक रिपोर्ट 2007-08

इसमें जमा	प्रारम्भिक तिथि	एफडीआर संख्या	जमा धनराशि	ब्याज का %	परिपक्वता तिथि	अवधि	उपार्जित ब्याज परन्तु देय नहीं
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 मार्च, 2008	10583091000137	50,000,000	9.25%	31 मार्च, 09	1	12,847
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 मार्च, 2008	01293091000687	50,000,000	9.25%	31 मार्च, 09	1	12,847
ओरिएन्टल बैंक ऑफ कॉमर्स	31 मार्च, 2008	9243091000288	50,000,000	9.25%	31 मार्च, 09	1	12,847
			807,522,295				16,992,820
स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद	20 अप्रैल, 2007	62030784259	80,000,000	10.75%	20 अप्रैल, 08	347	8,616,668
			80,000,000				8,616,668
स्टेट बैंक ऑफ इण्डिया – पीबी	12 अप्रैल, 2007	30359029916	30,000,000	10.50%	12 अप्रैल, 08	355	3,228,929
स्टेट बैंक ऑफ इण्डिया – पीबी	31 मार्च, 2008	888935	330,000,000	9.00%	31 मार्च, 09	1	82,500
			360,000,000				3,311,429
सिंडिकेट बैंक	30 जून, 2007	67183	10,000,000	10.02%	3 जून, 08	276	788,469
सिंडिकेट बैंक	3 जुलाई, 2007	67186	18,000,000	10.02%	3 जुलाई, 08	273	1,403,056
सिंडिकेट बैंक	20 दिसंबर, 2007	67375	50,000,000	8.76%	20 दिसंबर, 08	103	1,256,631
सिंडिकेट बैंक	22 दिसंबर, 2007	67376	15,000,000	8.76%	22 दिसंबर, 08	101	369,529
सिंडिकेट बैंक	26 दिसंबर, 2007	67378	70,000,000	8.76%	26 दिसंबर, 08	97	1,654,845
सिंडिकेट बैंक	27 दिसंबर, 2007	67380	205,000,000	8.76%	27 दिसंबर, 08	96	4,795,355
सिंडिकेट बैंक	31 मार्च, 2008	67503	400,000,000	9.01%	31 मार्च, 09	1	100,111
			768,000,000				10,367,995
विजया बैंक	16 फरवरी, 2008	134084	17,500,000	9.00%	16 फरवरी, 09	45	196,875
विजया बैंक	5 मार्च, 2008	134109	30,000,000	9.80%	5 मार्च, 09	27	220,500
विजया बैंक	5 मार्च, 2008	134110	20,000,000	9.80%	5 मार्च, 09	27	147,000
विजया बैंक	19 मार्च, 2008	134131	10,000,000	9.55%	19 मार्च, 09	13	34,486
विजया बैंक	27 मार्च, 2008	134143	21,000,000	9.95%	27 मार्च, 09	5	29,021
			98,500,000				627,882
महायोग			3,375,387,177				82,992,466

(आर.के.शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी. प्रभाकर)
सदस्य

(आर. कन्नन)
सदस्य

(के के श्रीनिवासन)
सदस्य

(सी आर मुरलीधरन)
सदस्य

(जे हरि नारायण)
अध्यक्ष

संलग्नक III

बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च, 2008 को तुलन पत्र के संलग्नक तथा भाग के रूप में
वर्तमान परिसंपत्तियाँ, ऋण तथा अग्रिम

विवरण	वर्तमान वर्ष के लिए आंकड़े (₹)	पिछले वर्ष के लिए आंकड़े (₹)
जमा		
– परिसर के लिए	545,825	811,001
– एमटीएनएल – अन्य से	67,730	38,030
– विद्युत के लिए	259,101	128,123
– ईंधन के लिए	7,650	4,000
	880,306	981,154
स्टॉफ को ऋण तथा अग्रिम		
– स्टॉफ को आवासीय ऋण	15,257,911	15,437,045
– दूसरे प्रयोजनों के लिए स्टॉफ को ऋण	6,846,850	7,528,503
– अन्य अग्रिम – तयौहार	395,734	319,170
– वसूली योग्य ब्याज	3,125,993	2,137,088
– अग्रिम – अन्य	13,246,542	185,451
योग	38,873,030	25,607,257
बीमा कंपनियों तथा दूसरों से देय राशियाँ		
– बीमा कंपनियों (राज्य बीमा कंपनियों से देय राशियाँ दिखाता है)	69,100	69,100
– अभिकर्ता (पूर्व में अभिकर्ताओं से प्राप्त हस्ते बैंक की राशियाँ दिखाता है)	37,400	-
योग	106,500	69,100
अन्य वर्तमान परिसंपत्तियाँ		
– वसूली योग्य व्यय	-	-
– पूर्वदत्त व्यय	1,082,624	731,766
– उपार्जित ब्याज परन्तु देय नहीं – बैंक जमाएँ	82,992,467	75,771,058
– वसूली योग्य राशि – अन्य	59,947	302,443
– पूंजी खातों पर अग्रिम – (सॉफ्टवेयर विकास के लिए)	204,120	-
– बीमा तथा जोखिम प्रबंधन संस्थान को अग्रिम	27,562,520	21,736,133
– पीएफआरडीए को अग्रिम	-	-
– अन्य – यात्रा के लिए अग्रिम	620,745	211,816
– आईआरडीए अधिवाषिता ट्रस्ट को अग्रिम	-	-
– तेरुवे वित्त आयोग को अग्रिम	2,348,823	-
योग	114,871,246	98,753,216
नगद तथा बैंक शेष		
– हाथ रोकड़	55,000	45,000
– हस्ते बैंक	-	-
– पारगमन में नगद/बैंक	-	-
– अनुसूचित बैंकों में शेष		
(क) चालु खाते में	5,793,500	5,993,730
(ख) जमा खाते में	-	-
(ग) बचत खाते में	484,588	89,287
योग	6,278,088	6,083,017
गैर अनुसूचित बैंकों में शेष		
(क) चालु खाते में	-	-
(ख) जमा खाते में	-	-
योग	-	-

(आर के शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी प्रमाकर)
सदस्य

(आर कन्नन)
सदस्य

(के के श्रीनिवासन)

(सी आर मुरलीधरन)

(जे हरि नारायण)

संलग्नक IV

बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च, 2008 को तुलन पत्र के संलग्नक तथा भाग के रूप में

विवरण	वर्तमान वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)	पिछले वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)
भारत सरकार से प्राप्त अनुदान	-	-
योग	-	-

(आर.के.शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी. प्रभाकर)
सदस्य

(आर. कन्नन)
सदस्य

(के के श्रीनिवासन)
सदस्य

(सी आर मुरलीधरन)
सदस्य

(जे हरि नारायण)
अध्यक्ष

संलग्नक V

बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च, 2008 को आय तथा व्यय खाते का हिस्सा तथा उसका संलग्नक

आकस्मिक देयताएँ

विवरण	वर्तमान वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)	पिछले वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)
	-	-

(आर.के.शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी. प्रभाकर)
सदस्य

(आर. कन्नन)
सदस्य

(के के श्रीनिवासन)
सदस्य

(सी आर मुरलीधरन)
सदस्य

(जे हरि नारायण)
अध्यक्ष

संलग्नक VI

बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च, 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय तथा व्यय खाते का हिस्सा तथा उसका संलग्नक

कर्मचारियों को भुगतान तथा प्रावधान

विवरण	वर्तमान वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)	पिछले वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)
i) वेतन, भत्ते मजदूरी तथा बोनस	46,225,902	30,711,088
ii) भविष्य निधि आदि में अंशदान (अधिवर्षिता निधि में रु. 14,05,288 का अंशदान)	2,044,786	4,648,498
iii) उपदान	1,014,480	850,059
iv) स्टॉफ कल्याण व्यय	373,065	143,776
v) अन्य		
– पुस्तक अनुदान	-	-
– छुट्टी यात्रा रियायत	750,608	994,951
– बीमा	-	-
– केन्टीन व्यय	-	-
– आर्थिक पुरस्कार – अध्ययन	-	-
– समूह बीमा योजना में अंशदान	881,273	776,421
– स्टॉफ के द्वारा वहन किए गए व्ययों का भुगतान	1,008,526	776,848
– अवकाश वेतन	0	1,065,381
योग	52,298,640	39,967,022

(आर.के.शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी. प्रभाकर)
सदस्य

(आर. कन्नन)
सदस्य

(के के श्रीनिवासन)
सदस्य

(सी आर मुरलीधरन)
सदस्य

(जे हरि नारायण)
अध्यक्ष

बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद
31 मार्च, 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय तथा व्यय खाते का हिस्सा तथा उसका संलग्नक

स्थापन व्यय

विवरण	वर्तमान वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)	पिछले वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)
भवन तथा परिसर की मरम्मत तथा रखरखाव	1,466,045	1,311,543
गृह व्यवस्था – कार्यालय रखरखाव	549,200	748,994
उपकरणों की मरम्मत तथा रखरखाव	-	-
मरम्मत तथा रखरखाव – अन्य	-	-
विद्युत तथा जल व्यय	1,362,091	1,295,324
बीमा व्यय	224,002	18,424
दरें तथा कर	-	-
छपाई तथा स्टेशनरी	1,244,546	1,303,212
बुक्स/जर्नल्स आदि	45,025	33,488
डाक, तार, टेलिफोन आदि	4,802,957	2,738,735
यात्रा तथा परिवहन आन्तरिक	15,639,819	11,674,239
परिवहन – विदेशी	11,199,186	6,966,707
विधिक तथा व्यावसायिक शुल्क	5,847,443	17,886,533
शिक्षा/प्रशिक्षण/शोध तथा अध्ययन/शिकायत समाधान व्यय	-	-
ऑडिट व्यय	260,360	225,000
सॉफ्टवेयर	-	-
प्रचार तथा विज्ञापन	8,643,932	47,280,351
भर्ती	-	-
प्राधिकरण तथा सलाहकार समिति की बैठक के व्यय तथा अन्य बैठकों के व्यय सहित		
समिति के सदस्यों को भुगतान किए गए दैनिक भत्ते	2,198,714	3,188,934
सदस्यता तथा चन्दा	1,991,994	1,507,392
सुरक्षा सेवाएँ	445,106	426,349
वेब पोर्टल विकास व्यय	-	0
केन्टीन व्यय	2,344,583	980,918
कार मरम्मत तथा रखरखाव व्यय	161,318	38,670
अन्य व्यय	550,168	492,883
योग	58,976,488	98,117,694

(आर.के.शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी. प्रभाकर)
सदस्य

(आर. कन्नन)
सदस्य

(के के श्रीनिवासन)
सदस्य

(सी आर मुरलीधरन)
सदस्य

(जे हरि नारायण)
अध्यक्ष

बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण, हैदराबाद

31 मार्च, 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय तथा व्यय खाते का हिस्सा तथा उसका संलग्नक

विवरण	वर्तमान वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)	पिछले वर्ष के लिए आंकड़े (रु.)
सरकारी	-	-
बैंक	-	-
अन्य	-	-
योग	-	-

(आर के शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी प्रभाकर)
सदस्य

(आर. कन्नन)
सदस्य

(के के श्रीनिवासन)
सदस्य

(सी आर मुरलीधरन)
सदस्य

(जे हरि नारायण)
अध्यक्ष

बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण

वर्ष 2007-08 के लिए लेखाओं के वार्षिक विवरण पर नोट्स
जब तक अन्यथा निर्दिष्ट न किया जाए, सभी धनराशियाँ रुपयों में

1 पृष्ठभूमि

एक संसदीय अधिनियम, बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण अधिनियम, 1999 (अधिनियम) द्वारा बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण (प्राधिकरण) की स्थापना हुई तथा भारत के राजपत्र में जारी एक अधिसूचना द्वारा दिनांक 19 अप्रैल, 2000 को यह बनाया गया। बीमा पॉलिसी धारकों के हितों की सुरक्षा तथा बीमा उद्योग के क्रमिक विकास को सुनिश्चित करने तथा इसके नियमितीकरण तथा वृद्धि के लिए तथा इससे संबद्ध मुद्दों के लिए, आवेदक को पंजीयन प्रमाणपत्र जारी करने, नवीकृत, संशोधित, वापस लेने, निलंबित या पंजीयन रद्द करने, और अधिनियम के प्रयोजनों के लिए शुल्क तथा अन्य दरों को वसूलने के उद्देश्य से प्राधिकरण की स्थापना की गई थी। अधिनियम की धारा 13 के अनुसार, प्राधिकरण को अस्थायी बीमा विनियामक प्राधिकरण की ऐसी परिसंपत्तियाँ और दायित्व सौंपे गए हैं जो इसकी स्थापना दिनांक, अर्थात् 19 अप्रैल, 2000 को उपलब्ध थे। अधिनियम की धारा 16 के अनुसार, "बीमा विनियामक तथा विकास प्राधिकरण कोष" नामक एक कोष स्थापित किया जाएगा। यह कोष सरकारी अनुदान, प्राधिकरण द्वारा प्राप्त किए जाने वाले शुल्क और दरों, केन्द्र सरकार द्वारा निर्णित अन्य स्रोतों से प्राधिकरण को प्राप्त धनराशियाँ तथा बीमाकर्ताओं से प्राप्त निर्धारित प्रीमियम आय का प्रतिशत आदि से स्थापित किया जाएगा। इस कोष का प्रयोग प्राधिकरण के सदस्यों, अधिकारियों तथा अन्य कर्मचारियों के वेतन, भत्ते तथा अन्य परिश्रमिकों तथा अधिनियम के उद्देश्यों के लिए अपने कार्यों के निष्पादन में प्राधिकरण के अन्य व्ययों की प्रतिपूर्ति के लिए किया जाएगा। 2. महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का सार जैसा कि यहां वर्णित किया गया है, नगद आधार पर राजस्व मान्यताओं के समान लेखाओं के उपचय आधार पर ऐतिहासिक मूल्य परंपराओं के अन्तर्गत तथा भारतीय चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्थान द्वारा लेखाओं पर जारी मान्य

मानकों के अनुसार वित्तीय विवरण तैयार किए गए हैं। महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ इस प्रकार हैं:

(ए) स्थायी संपत्तियाँ तथा अवमूल्यन

स्थायी संपत्तियों को मूल्य रहित संचित अवमूल्यन पर वर्णित किया गया है। स्थायी परिसंपत्तियों पर अवमूल्यन कंपनी अधिनियम, 1956 की अनुसूची XIV में वर्णित दरों के आधार पर घटती जमा विधि की अवधि के प्रयोग की अवधि के अनुपात में प्रस्तुत किया गया है। रु. 5000 से कम मूल्य वाली परिसंपत्तियों को खरीदी वर्ष में 100 प्रति अवमूल्यित कर दिया गया है बशर्ते परिसंपत्तियाँ संबद्ध ब्लॉक की 10 प्रतिशत से अधिक की नहीं हो, इस मामले में परिसंपत्तियों को अनुसूची ग्ट में वर्णित दरों पर अवमूल्यित किया गया है।

(बी) निवेश बैंकों में स्थायी जमाओं की प्रकृति वाले निवेशों को मूल्य के रूप में वर्णित किया गया है।

(सी) राजस्व

(i) पंजीयन शुल्क (क) भारत में किसी भी श्रेणी का बीमा व्यवसाय प्रारंभ करने के लिए पहली बार पंजीयन कराने वाले बीमाकर्ता से प्राप्त राशि को प्राप्ति वर्ष की आय समझा जाता है।

(ख) पंजीकरण के नवीकरण के लिए बीमाकर्ताओं से अग्रिम के रूप में प्राप्त धनराशि को उस वर्ष की आय समझा जाता है जिससे वह संबद्ध है।

(ii) अनुज्ञप्ति शुल्क अभिकर्ताओं, निरीक्षक, दलालों और अन्य बीमा मध्यस्थों से प्राप्त अनुज्ञप्ति शुल्क को प्राप्ति वर्ष की आय समझा जाता है। बीमा अभिकर्ताओं, निरीक्षकों, ब्रोकर्स और अन्य बीमा मध्यस्थों को जारी अनुज्ञप्तियाँ जारी होने की तिथि से संबद्ध वर्षों के लिए और समाप्ति पर नवीकृत होने की तिथि तक चालू रहती हैं। अनुज्ञप्ति शुल्क

को उनसे संबद्ध वर्षों में विभाजित करना व्यावहारिक नहीं है।

(iii) वित्त मंत्रालय, भारत सरकार से प्राप्त अनुदान प्राप्त प्रारंभिक अनुदान को उस वर्ष की आय माना गया है जिसमें वह प्राप्त की गई है।

;डीद्वि विदेशी मुद्रा के व्यवहार अमौद्रिक विदेशी मुद्रा के सौदों को सौदों की तिथियों पर प्रचलित विनिमय दरों पर दर्ज किया जाता है। मौद्रिक विदेशी मुद्रा वाली परिसंपत्तियों तथा दायित्वों को बेलेन्स शीट की तिथि पर प्रचलित विनिमय दरों पर रूपयों में रूपान्तरित किया जाता है। अस्थायी परिसंपत्तियों से संबद्ध विदेशी मुद्रा दायित्वों के रूपान्तरित अन्तर को स्थायी परिसंपत्तियों के प्रभारित मान में समायोजित कर लिया गया है। अन्य रूपान्तरित अन्तरों को आय तथा व्यय खाते में प्रदर्शित किया गया है।

(इ) वेब पोर्टल का विकास तथा रखरखाव वेब पोर्टल के विकास तथा रखरखाव पर आने वाले व्ययों को भारत वर्ष के आय तथा व्यय खाते में प्रभारित किया गया है।

;एफद्वि सेवानिवृत्ति लाभ कर्मचारियों को सेवानिवृत्ति लाभों में भविष्य निधि, उपदान निधि, अधिवार्षिता निधि तथा अवकाश नकदीकरण के प्रावधान सम्मिलित हैं जिन्हें अधिनियम के अन्तर्गत बनाए गए नियमों के अनुसार प्रदान किया जाना है। अवकाश नकदीकरण, समूचे शेष अप्रयोक्त अवकाश के लिए वर्तमान भुनाने योग्य वेतन के आधार पर प्रदान किया जाता है। प्राधिकरण, आईआरडीए कर्मचारी भविष्य निधि तथा आईआरडीए अधिवार्षिता कोष न्यास में अंशदान देता है। उपदान के दायित्व का आंकलन, प्राधिकरण द्वारा निर्मित उपदान योजना के अनुसार वास्तविक मूल्यांकन आधार पर किया जाता है। आयकर आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 10 (23 बीबीई) के अन्तर्गत छूट दिए जाने के फलस्वरूप प्राधिकरण की आय पर आयकर का कोई प्रावधान नहीं है।

4 पंजीकरण/नवीकरण शुल्क

(क) बीमाकर्ताओं पर पंजीकरण के नवीकरण शुल्क की वसूली को कुल प्रीमियम के 0.2 प्रतिशत से कुल प्रीमियम के 0.1 प्रतिशत तक कम करने संबंधी प्राधिकरण के निर्णय अनुसार, 1 अप्रैल, 2001 से प्रभावी वित्तीय वर्षों के लिए

वार्षिक आय की गणना तदनुसार भूतलक्षी प्रभाव से की गई है।

(ख) कुल बीमा प्रीमियम की जानकारी के अभाव में कुछ राज्य बीमा अभिकरणों से प्राप्त नवीकरण शुल्क की गणना नहीं की गई है।

5^ण प्राधिकरण के कोषों को भारत के सार्वजनिक खातों में जमा करना पिछले वर्षों में दिनांक 17 जुलाई, 2002, 9 जुलाई, 2005, 18 जुलाई तथा 13 सितंबर, 2006 तथा 28 फरवरी, 2008 को प्राधिकरण को वित्त मंत्रालय, आर्थिक मामलों के विभाग से पत्र प्राप्त हुए जिनमें प्राधिकरण को इस प्रकार संग्रहित धनराशियों को भारतीय लोक निधि में बिना ब्याज प्राप्त होने वाले खातों में जमा करने के निर्देश तथा प्राधिकरण को यह अनुमति दी गई कि वह प्रत्येक वर्ष अपने खर्चों की पूर्ति के लिए कथित भारतीय लोक निधि एक निर्दिष्ट राशि वापस निकाल सकेगा। प्राधिकरण द्वारा प्राप्त एक विधिक परामर्श के अनुसार, प्राधिकरण ने प्राप्त निर्देशों की समीक्षा के लिए निवेदन किया है क्योंकि इसके दृष्टिकोण से इसके द्वारा बीमादारों और मध्यस्थों से प्राप्त धनराशियाँ शासकीय राजस्व की तरह नहीं हैं और भारतीय लोक निधि का हिस्सा नहीं हैं। इस मुद्दे पर अभी भी पत्र व्यवहार चल रहा है।

6^ण प्राधिकरण का मुख्यालय प्राधिकरण के मुख्यालय को नई दिल्ली से हैदराबाद स्थानान्तरित किए जाने विषयक नवंबर 2001 के भारत सरकार के निर्णय के परिपालन में, प्राधिकरण ने अपने बीमांकन विभाग को अप्रैल 2002 में, अन्य विभागों को अगस्त, 2002 तथा पर्यवेक्षक विभाग को अक्टूबर, 2005 में स्थानान्तरित कर दिया है। प्राधिकरण का कार्यालय परिश्रम भवन में स्थित है जहां आन्ध्रप्रदेश औद्योगिक विकास निगम लिमिटेड (एपीआईडीसी) द्वारा प्राधिकरण को तीसरा तल तथा पांचवे तल का एक हिस्सा किराये पर दिया गया है। आन्ध्रप्रदेश सरकार ने ए.पी. औद्योगिक इंफ्रास्ट्रक्चर निगम लिमिटेड (एपीआईआयसी) के माध्यम से ग्राम नानकरामगुड़ा, सेरीलिंगमपल्ली मण्डल, आरआर डिस्ट्रीक्ट, हैदराबाद के आर्थिक महत्व वाले जिले में पांच एकड़ का एक भूखण्ड निःशुल्क आवंटित किया है जिसकी विधिक आधिपत्य अक्टूबर, 2008 में हस्तान्तरित किया गया।

7 परिचालित पट्टे कोई गैर-निरस्तीयोग्य पट्टा व्यवस्थाएँ नहीं हैं। पट्टा भुगतान, पट्टा विलेख के अनुसार किए जा रहे हैं। हैदराबाद में परिसर का हिस्सा प्राधिकरण के स्वामित्व में बिना किसी किराये के हैं परन्तु इसे खाली किए जाने पर यह इस परिसर को 'जैसा है, जहां है' आधार पर आन्ध्र प्रदेश औद्योगिक विकास निगम लिमिटेड को वापस

लौटाने के लिए बाध्य है। आय तथा व्यय खाते में मान्य अन्य परिसरों के संबंध में पट्टा भुगतानों का आंकलन रु. 16,57,283/- है, जिनमें दिल्ली में लिया गया परिसर शामिल है। (पूर्व वर्ष में यह रु. 15,27,943/- था)

8 प्रारंभिक जमा - रु. 14,71,955 के ओवर ड्राट लिखना प्राधिकरण का बैंक ऑफ इण्डिया, बशीर बाग में एक बैंक खाता है। 31.03.2007 को रु. 14,71,955 का ओवर ड्राट लिखा गया था। इसे 31.03.2007 को समाप्त हुए वर्ष के प्राप्तियाँ तथा भुगतान खाते में "स्टॉफ को अग्रिम तथा अन्य यात्रा अग्रिम" शीर्ष में शामिल किया गया था। इसे अग्रणीत किया जाकर प्राप्तियाँ तथा भुगतान खाते में भुगतान पक्ष में नकद शेष के रूप में जाहिर कर दिया गया है।

9 31.03.2008 को बैंक जमाएँ . बैंक ऑफ इण्डिया, बशीर बाग के बैंक जमा में रु. 137614/- का अन्तर है। इस

अन्तर को ब्याज से प्राप्त आय में प्रभारित किया गया है। आईसीआईसीआई बैंक लि., हिमायत नगर शाखा द्वारा प्रमाणित जमा में रु. 11264/- का अन्तर है। इस अन्तर को ब्याज से प्राप्त आय में समायोजित किया गया है। इन अन्तरों का समाधान वित्तीय वर्ष 2008-09 के दौरान किया जाएगा। इन अन्तरों के फलस्वरूप, जमा पर ब्याज की आय रु. 1,26,350 अधिक बताई गई है।

10. पूर्व वर्ष से तुलना जहां पूर्व वर्ष के आंकड़ों को वर्तमान वर्ष के आंकड़ों के साथ तुलनात्मक बनाना आवश्यक समझा गया है, वहां उन्हें पुनः समूहबद्ध किया गया है।

(आर के शर्मा)
मुख्य लेखा अधिकारी

(जी प्रभाकर)
सदस्य

(आर. कन्नन)
सदस्य

(के के श्रीनिवासन)
सदस्य

(सी आर मुरलीधरन)
सदस्य

(जे. हरि नारायण)
Chairman

बीमाकर्ताओं और लोकपालों के पते

जीवन बीमाकर्ता

क्र. सं.	बीमाकर्ता	मुख्य अधिकारी	डाक पता	सम्पर्क विवरण
1	रिलायंस लाईफ इश्योरेन्स कम्पनी लि.	श्री पी नन्दगोपाल	पहली मंजिल, मिडास, साहार प्लाजा कॉम्प्लेक्स, कोहिनूर होटल के पास, अंधेरी-कुर्ला रोड, अंधेरी (पूर्व), मुम्बई 400 059	टेली: 022-30479600 / 30479784 फैक्स: 022-30479650
2	अविवा लाईफ इश्योरेन्स कं. प्रा. लि.	श्री बर्ट पेटरसन	पॉचवी मंजिल, जे.एम.डी रीजेन्ट्स स्क्वेयर बिल्डिंग, गुडगाँव-महारौली रोड, गुडगाँव 122 001	टेली: 0124-270 9000 / 01, फैक्स: 0124-270 9007.
3	बजाज अलायंज लाईफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री शाम घोष	जी.ई. प्लाजा, एयरपोर्ट रोड, येरावाड़ा, पुणे, 411 006, मरोल नाका के पास, अंधेरी पूर्व, मुम्बई, 400 059	टेली: 020-4026666 फैक्स: 020-4026789
4	बिरला सन लाईफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री विक्रम मेहमी	छठी मंजिल, वामन केन्द्र, मखवाना रोड, दफतर अंधेरी-कुर्ला रोड, मरोल नाका के पास, अंधेरी पूर्व, मुम्बई, 400 059	टेली: 022 5678 3333 फैक्स: 022 5678 3232
5	एचडीएफसी स्टैंडर्ड लाईफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री डी एम सतवालेकर	दूसरी मंजिल, 'ए' विंग, ट्रेड स्टार बिल्डिंग, कोहिनूर कोन्टिनेंटल होटल के पास, अंधेरी-कुर्ला रोड, अंधेरी पूर्व, मुम्बई, 400 059	टेली: 022-67516666 फैक्स: 022-2822 8844
6	आईसीआईसीआई प्रूडेन्शियल लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	सुश्री शिखा शर्मा	आईसीआईसीआई प्रूलाइफ टावर्स, 1089 अप्पासाहेब मराठे मार्ग, मुम्बई, 400 025	टेली: 022-56621996 फैक्स: 022-56622031
7	आईएनजी वेश्या लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री क्षितिज जैन	पॉचवी मंजिल, आईएनजी वेश्या हाउस, 22 एम.जी. रोड, बैंगलोर 560 001	टेली: 080-25328000 फैक्स: 080-25559764
8	कोटक महिन्द्रा ओल्ड म्यूचुअल लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री गोरंग शाह	नवी मंजिल, गोदरेज कोलेजियम, एवरड नगर के पीछे, सियन पूर्व, मुम्बई 400 022	टेली: 022-6621 5999 फैक्स: 022-6621 5757, 6621 5858
9	भारतीय जीवन बीमा निगम	श्री टी.एस. विजयन	योगक्षेम, जीवन बीमा मार्ग, पोस्ट बॉक्स नं. 19953, मुम्बई 400 021	फोन: 56598701, 56598702 फैक्स: 22824386 ई-मेल: chairman@licindia.com

क्र. सं.	बीमाकर्ता	मुख्य अधिकारी	डाक पता	सम्पर्क विवरण
10	मैक्स न्यूयार्क लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री गेरी आर. बेनेट	ग्यारहवीं मंजिल, डीएलएफ स्क्वेयर, जकारान्दा मार्ग, डीएलएफ सिटी, फेस 2 गुंडागॉव 122 002	टेली: 0124-2561717 फैक्स: 0124-2561764
11	मैट लाइफ इण्डिया इश्योरेन्स कं. प्रा. लि.	श्री राजेश रेलन	ब्रिगेड शेषमहल, नम्बर 5 वाणी विलास रोड बासवानागुडी, बैंगलोर 560 004	टेली: 080-26438638 फैक्स: 080-26521970 टोल मुक्त नं.: 1-600-44-6969
12	सहारा इण्डिया लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री एन.सी. शर्मा	सहारा इण्डिया भवन, 1, कपूरथला कॉम्प्लेक्स, अलीगंज, लखनऊ, 226 024	टेली: 0522-2337777 फैक्स: 0522-2378200
13	एसबीआई लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री उदय शंकर रॉय	तुर्नर मोरीसन बिल्डिंग, दूसरी मंजिल, 16, बैंक स्ट्रीट, फोर्ट, मुम्बई 400 023	टेली: 022-56392000 फैक्स: 022-56621471
14	श्री राम लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री आर. दुरुवासन	पंजीकृत कार्यालय: 3-6-478, तीसरी मंजिल, आनन्द एस्टेट, लिबर्टी रोड, हिमायत नगर, हैदराबाद-500 029	टेली: 040-23434466-72 फैक्स: 040-23434488
15	टाटा एआईजी लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री तरेवोर बुल	पेनीसुला टावर पेनीसुला कोरपोरेट पार्क, गनपत्रो कदम मार्ग, लोअर पेरल, मुम्बई 400 013	टेली: 022-66516000 फैक्स: 022-66550711
16	भारती एक्सा लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री नितिन चौपड़ा	61/62, कालपटूरु साइनर्जी, वाकोला, ग्रैंड हयात होटल के सामने, सांताक्रूज़ (ई) मुम्बई - 400 055	टेली: 022 - 40306300/6301 फैक्स: 022 - 40306347
17	पयूचर जनरली इण्डिया लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	डॉ. किम चाई ओई	001, ट्रेड प्लाजा, भूतल, 414, वीर सावरकर मार्ग, प्रभा देवी मुम्बई-400 025	
18	आईडीबीआई फोर्टिस लाइफ इश्योरेन्स कं. लि.	श्री जी. वी. नागेश्वर राव	ट्रेड व्यू, ओएसिस कॉम्प्लेक्स, कमला सिटी, पी.बी. मार्ग, लोअर पेरल, पश्चिम, मुम्बई 400 013	

क्र. सं.	बीमाकर्ता	मुख्य अधिकारी	डाक पता	सम्पर्क विवरण
19	केनरा एचएसबीसी ओबीसी लाइफ	श्री हरपाल एस कालकट	के/ऑ एमसोट सिस्टम, यूनीटेक ट्रेड सेन्टर, सेक्टर-43, सुशान्त लोक-1, पार्क प्लाजा होटल के सामने, गुडगाँव 122 001	
20	डीएलएफ प्रमेरिका लाइफ	श्री कपिल मेहता	डीएलएफ सेन्टर, संसद मार्ग, नई दिल्ली 110 001	
21	एगॉन रेलिग्रे लाइफ	श्री राजीव झामखेडकर	45 मेकर चेम्बर्स नरीमन पॉइंट, मुम्बई 400 021	

गैर जीवन-बीमा कर्ता

क्रम संख्या	बीमाकर्ता	मुख्य अधिकारी	डाक पता	सम्पर्क विवरण
1	भारतीय कृषि जीवन बीमा कं. लि.	श्री एम प्रसाद	तेरहवीं मंजिल, अम्बादीप ब्लेज 14, के जी मार्ग, कर्नाट प्लेस नई दिल्ली – 110 001	फोन: 011-41081991-4, फैक्स: 011-41081995 ई मेल: aicho@aicofindia.org वेब साइट: www.aicofindia.org
2	बजाज अलायंस जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री कालेश गोयल	जी ई प्लाजा एयरपोर्ट रोड, येरावाड़ा पूने- 411 006	फोन: 020-6602 6666 फैक्स: 020-6602 6667
3	चोलामण्डलम जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री एम आनन्दन	डेयर हाउस, दूसरी मंजिल नया नं. 2, पुराना न. 234 एन.एस.सी बोस रोड चेन्नई 600001	फोन: 044-42166000 फैक्स: 044-42166001
4	एक्सपोर्ट क्रेडिट गारण्टी कॉर्पोरेशन लि.	श्री क्रिस्टी फर्नान्डिज	दसवीं मंजिल, एक्सप्रेस टॉवर्स नरीमन पॉइंट मुम्बई – 400021.	फोन: 022-56590512-515 फैक्स: 022-56590517 022-56590530
5	एचडीएफसी-ईआरजीए 7 जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री सुरेश मेनन	छठी मंजिल, लीला बिजनेस पार्क, अन्धेरी-कुर्ला रोड अन्धेरी पूर्व मुम्बई – 400059	फोन: 022-6638 3600 फैक्स: 022-6638 3699
6	आईसीआईसीआई लॉबार्ड जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री सन्दीप बख्शी	जेनिथ हाउस, महालक्ष्मी केशवराव खाडे मार्ग मुम्बई – 400 034	फोन: 022-24906999 फैक्स: 022-24927624
7	इफको टोकिओ जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री अजीत नारायण	चौथी और पाँचवी मंजिल, इफको टावर प्लॉट नं 3, सेक्टर 29, गुडगाँव – 122001 (हरियाणा)	फोन: 0124-2850100 फैक्स: 0124-2577923-2577924
8	नेशनल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री वी रामास्वामी	3, मिडलटन गली, पोस्ट बॉक्स नं. 9229, कोलकाता 700 071	फोन: 033-22831705 to 9 फैक्स: 033-22831712
9	रिलायन्स जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री के. ए. सोमशेखरन	570, नायगॉम क्रॉस रोड रॉयल औद्योगिक एस्टेट के पास,	फोन: 022-30479602 बोर्ड नं.: 022-30479600
10	रॉयल सुन्दरम अलायंस इश्योरेन्स कं. लि.	श्री अजय बिम्भेत	वडाला पश्चिम, मुम्बई – 400 031 "सुन्दरम टावर्स", 45-46, व्हाइट्स रोड, रोयापीटाह चेन्नई- 600 014	फैक्स: 022-330479650 फोन: 044-42227373 फैक्स: 044-28517376 ई मेल: ajay.bimbhet@in.royalsun.com वेब साइट: www.royalsundaram.com

क्रम संख्या	बीमाकर्ता	मुख्य अधिकारी	डाक पता	सम्पर्क विवरण
11	टाटा एआईजी जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री दिलिप वर्मा	पेनीसुला कोरपोरेट पार्क, निकोलस पिरामल टावर, नौवी मंजिल गनपत्रो कदम मार्ग लोअर पेरल, मुम्बई 400 013	फोन: 022-66699696 फैक्स: 022-56546464 ई मेल: gaurav.garg@tata-aig.com वेब साईट: www.tata-aiggeneral.com
12	दी न्यू इण्डिया एश्योरेन्स कं. लि.	श्री बी चक्रवर्ती	न्यू इण्डिया एश्योरेन्स बिल्डिंग 87, एम.जी.रोड, फोर्ट, मुम्बई- 400 001	फोन: 022-22674617 - 22, फैक्स: 022-22652811 ई मेल: cmd.nia@newindia.co.in वेब साईट: www.newindia.co.in
13	दी ओरिएन्टल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री एम रामादोस	A-25/27, आसफ अली रोड नई दिल्ली 110 002	फोन: 011-23279221-25 प्रत्यक्ष: 23265024 फैक्स: 23287192,23287193, 23283971
14	युनाइटेड इण्डिया इश्योरेन्स कं. लि.	श्री जी श्रीनिवासन	24, व्हाइट्स रोड चेन्नई - 600 014	फोन: 044-28520161 फैक्स: 044-28523825
15	स्टार हेल्थ एण्ड अलाइड इश्योरेन्स कं. लि.	श्री वी जगन्नाथन	न. 1 न्यू टैंक स्ट्रीट वालुवर्कोट्टम हाई रोड नंगमबक्कम चेन्नई - 600 034	फोन: 044-28260053 फैक्स: 044-28260062
16	फ्यूचर जनरली इण्डिया इश्योरेन्स कं. लि.	श्री दीपक सूक	001, ट्रेड प्लाजा, भूतल 414, वीर सावरकर मार्ग प्रभादेवी मुम्बई 400 025	
17	अपोलो डीकेवी इश्योरेन्स कं. लि.	डॉ. एक्सेल मुनारेटो	दी मास्टरपीस गोल्फ कोर्स रोड, सेक्टर - 54 गुडगाँव - 122002	
18	युनिवर्सल सोम्पो जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री ओ एन सिंह	201-208, ए विंग क्रिस्टल प्लाजा इन्फिनिटी मॉल के सामने, लिंक रोड अन्धेरी पश्चिम मुम्बई 400 058	
19	भारती एक्सा जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री मिलिन्द चालीसगाँवकर	आर एम जेड इन्फिनिटी, बी टावर दूसरी मंजिल, नम्बर 3 पुरानी मद्रास रोड बैंगलोर - 560 016	
20	श्री राम जनरल इश्योरेन्स कं. लि.	श्री जे एस गुजराल	ई-8, ईपीआईपी, रिको सीतापुरा जयपुर - 302 022	

पुनर्बीमाकर्ता

1	जनरल इश्योरेन्स कॉर्पोरेशन ऑफ इण्डिया	श्री योगेश लोहिया	सुरक्षा छठी मंजिल, 170, जे टाटा रोड चर्च गेट मुम्बई – 400 020.	फोन: 022-22833046 फैक्स: 022-22833209, 2282233 ई मेल: info@gicofindia.com वेबसाईट : www.gicindia.com

बीमा लोकपाल

क्र.सं.	केन्द्र	लेकपाल	डाक पता	सम्पर्क विवरण
1.	अहमदाबाद	श्री अमिताभ	दूसरी मंजिल, अम्बिका हाउस, सी.यू. शाह कॉलेज के पास, 5 नवयुग कॉलोनी, आश्रम रोड, अहमदाबाद-380 014	फोन: 079-27546150, 27546139 फैक्स: 079-27546142 ई-मेल: insombahd@rediffmail.com
2.	भोपाल	श्री एन.एन. खान	जनक विहार कॉम्प्लेक्स, दूसरी मंजिल, मालवीय नगर, भोपाल-462 011	फोन: 0755-2769201, 2769202, फैक्स: 0755-2769203 ई-मेल: bimalokpalbhopal@airtelbroadband.in
3.	भुवनेश्वर	श्री एस.के. ढल	62, फॉरेस्ट पार्क, भुवनेश्वर-751 009	फोन: 0674- 2596461 (direct) फैक्स: 0674-2596429 ई-मेल: ioobbsr@dataone.in
4.	चण्डीगढ़	श्री के.एम. चड्ढा	एस.सी.ओ संख्या 101-103, दूसरी मंजिल, बतरा बिल्डिंग, सेक्शन 17-डी चण्डीगढ़- 160017	फोन: 0172 - 2706196 फैक्स: 0172-2708274 ई-मेल: ombchd@yahoo.co.in
5.	चेन्नई	श्री के. श्रीधर	फातिमा अख्तर कोर्ट, चौथी मंजिल, 453 , पुराना 312, अन्ना सलई, तेनामपेट, चेन्नई- 600 018	फोन: 044 - 24333678 फैक्स: 044-24333664 ई-मेल: insombud@md4.vsnl.net.in
6.	दिल्ली	श्री आर. बेरी	2/2 ए, पहली मंजिल, यूनिवर्सल इंश्योरेंस बिल्डिंग, आसफ अली रोड, नई दिल्ली - 110 002	फोन: 011-23239611 फैक्स: 011-23230858 ई-मेल: iobdelraj@rediffmail.com
7.	गुवाहाटी	श्री शरत चन्द्र शर्मा	जीवन निवेश, पाँचवी मंजिल, पानबाजार ओवरब्रिज के पास, एस.आर. रोड, गुवाहाटी - 781 001	फोन: 0361-2131307 फैक्स: 0361-2732937 ई-मेल: omb_ghy@sify.com
8.	हैदराबाद	श्री पी.ऐ. चौधरी	6-2-46, पहली मंजिल, 'मुख्य कोर्ट' गली, सलीम फंक्शन पैलेस के सामने, ए.सी. गार्ड्स, लकड़ी का पुल, हैदराबाद- 500 004	फोन: 040-23325325 फैक्स: 040-23376599 ई-मेल: hyd2_insombud@sancharnet.ir
9.	अर्नाकुलम	श्री जेम्स मुरीकेन	दूसरी मंजिल, सीसी 27 / 2603, पुलीनत बिल्डिंग, कोच्ची शिपयार्ड के सामने, एम.जी. रोड, अर्नाकुलम- 682 015	फोन: 0484-2358734 फैक्स: 0484-2359336 ई-मेल: iokochi@asianetglobal.com
10.	कोलकाता	श्री के. के. रंगभाष्यम	नोर्थ ब्रिटिश बिल्डिंग, 29, एन.एस. रोड, तीसरी मंजिल, कोलकाता - 700 001	फोन: 033-22134869 फैक्स: 033-22134868 ई-मेल: iombkol@vsnl.net

NOTES